
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUAS DA PRATA - SP / AGUASPREV**

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS 2024

18 de janeiro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2024 do AGUASPREV.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (anual): 4,84% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,39%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,84% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,33%

Data Focal: 31/12/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,67%	0,66%	0,73%	0,02%	0,95%	0,32%	1,06%	0,72%	0,40%	0,65%	0,34%	-0,32%
TAXA DE JUROS	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%	0,56%	0,39%	0,52%
META ATUARIAL	0,81%	1,22%	0,55%	0,77%	0,85%	0,60%	0,77%	0,37%	0,83%	0,95%	0,78%	0,91%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,67%	1,33%	2,08%	2,10%	3,07%	3,40%	4,49%	5,24%	5,67%	6,36%	6,72%	6,39%
TAXA DE JUROS	0,39%	0,79%	1,19%	1,59%	1,99%	2,39%	2,80%	3,20%	3,61%	4,02%	4,43%	4,84%
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%	2,87%	2,85%	3,31%	3,88%	4,29%	4,83%
META ATUARIAL	0,81%	2,05%	2,62%	3,41%	4,29%	4,92%	5,74%	6,13%	7,02%	8,04%	8,89%	9,88%
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%	9,01%	9,87%	10,89%

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	5
3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS	17
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	25
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	34
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	48
6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	54
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	54
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	57
7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	60
7.1 - Meta Atuarial	60
7.2 - Inflação	61
7.3 - Rentabilidade da Carteira	62
7.4 - ALM - Asset Liability Management	63
7.5 - Conclusão	65

1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do AGUASPREV é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/21.

Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.

§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:

I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma mensal, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.174.516.271,82
NÚMERO DE COTISTAS **	1.035
VALOR DA COTA **	2,984656712
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	20.140.019.415,30
NÚMERO DE COTISTAS **	1.259
VALOR DA COTA **	3,396415603
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

3

5

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI
CNPJ	42.592.315/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	30/09/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,75% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	138.043.885.839,86
NÚMERO DE COTISTAS **	37.308
VALOR DA COTA **	1,320779604
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/09/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

4

15

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.598.383.674,88
NÚMERO DE COTISTAS **	775
VALOR DA COTA **	3,920195725
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

5

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.184.992.651,29
NÚMERO DE COTISTAS **	709
VALOR DA COTA **	27,93778033
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

6

20

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.307.578.902,09
NÚMERO DE COTISTAS **	611
VALOR DA COTA **	1,457062471
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/03/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

7

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI
CNPJ	46.134.096/0001-81
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00
CARÊNCIA	Até o dia 15/05/2027
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.250.733.842,54
NÚMERO DE COTISTAS **	222
VALOR DA COTA **	1,196601117
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/06/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

8

23

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	44.345.590/0001-60
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	24/01/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	256.558.232,48
NÚMERO DE COTISTAS **	41
VALOR DA COTA **	1,345501522
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/01/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

9

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI
CNPJ	49.963.751/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	10/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2028
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	866.343.412,93
NÚMERO DE COTISTAS **	134
VALOR DA COTA **	1,077233402
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/04/2023
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

10

33

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.665.940.642,79
NÚMERO DE COTISTAS **	527
VALOR DA COTA **	7,694436543
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

11

37

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.482.330.917,61
NÚMERO DE COTISTAS **	531
VALOR DA COTA **	7,700473241
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

12

296

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	921.018.548,51
NÚMERO DE COTISTAS **	384
VALOR DA COTA **	2,6382664
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS *

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2024. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

3.1 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	6142-5
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	23.853,84	341.567,19	(24.437,25)	1.878,88	342.862,66	7,877%
FEVEREIRO	342.862,66	-	(25.459,11)	2.061,86	319.465,41	0,650%
MARÇO	319.465,41	-	(41.108,72)	1.935,58	280.292,27	0,695%
ABRIL	280.292,27	-	(22.993,15)	1.838,14	259.137,26	0,714%
MAIO	259.137,26	-	(29.277,48)	1.564,97	231.424,75	0,681%
JUNHO	231.424,75	2,90	(26.279,54)	1.336,94	206.485,05	0,652%
JULHO	206.485,05	-	(30.938,93)	1.353,35	176.899,47	0,771%
AGOSTO	176.899,47	-	(34.027,10)	1.121,65	143.994,02	0,785%
SETEMBRO	143.994,02	-	(26.295,28)	861,95	118.560,69	0,732%
OUTUBRO	118.560,69	-	(25.547,11)	800,66	93.814,24	0,861%
NOVEMBRO	93.814,24	-	(25.154,02)	547,37	69.207,59	0,797%
DEZEMBRO	69.207,59	-	(34.370,02)	400,22	35.237,79	1,149%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	5359-7
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	23.090,98	23.908,44	-	346,08	47.345,50	1,499%
FEVEREIRO	47.345,50	-	-	344,50	47.690,00	0,728%
MARÇO	47.690,00	-	-	359,76	48.049,76	0,754%
ABRIL	48.049,76	-	-	384,04	48.433,80	0,799%
MAIO	48.433,80	-	-	360,99	48.794,79	0,745%
JUNHO	48.794,79	-	-	346,95	49.141,74	0,711%
JULHO	49.141,74	-	-	402,43	49.544,17	0,819%
AGOSTO	49.544,17	-	-	388,98	49.933,15	0,785%
SETEMBRO	49.933,15	-	-	375,82	50.308,97	0,753%
OUTUBRO	50.308,97	-	-	425,48	50.734,45	0,846%
NOVEMBRO	50.734,45	-	-	366,55	51.101,00	0,722%
DEZEMBRO	51.101,00	-	-	417,61	51.518,61	0,817%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.218.808,83	-	-	21.251,09	3.240.059,92	0,660%
FEVEREIRO	3.240.059,92	-	-	18.651,54	3.258.711,46	0,576%
MARÇO	3.258.711,46	-	-	24.489,18	3.283.200,64	0,751%
ABRIL	3.283.200,64	-	-	(7.353,31)	3.275.847,33	-0,224%
MAIO	3.275.847,33	-	-	33.630,43	3.309.477,76	1,027%
JUNHO	3.309.477,76	-	-	12.372,67	3.321.850,43	0,374%
JULHO	3.321.850,43	-	(1.000.000,00)	18.632,71	2.340.483,14	0,802%
AGOSTO	2.340.483,14	-	-	12.145,63	2.352.628,77	0,519%
SETEMBRO	2.352.628,77	-	-	8.930,82	2.361.559,59	0,380%
OUTUBRO	2.361.559,59	-	-	16.933,79	2.378.493,38	0,717%
NOVEMBRO	2.378.493,38	-	-	8.031,37	2.386.524,75	0,338%
DEZEMBRO	2.386.524,75	-	-	(6.696,18)	2.379.828,57	-0,281%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	409.539,59	-	(400.000,00)	804,30	10.343,89	8,431%
FEVEREIRO	10.343,89	-	-	45,29	10.389,18	0,438%
MARÇO	10.389,18	-	-	52,31	10.441,49	0,504%
ABRIL	10.441,49	-	-	(58,01)	10.383,48	-0,556%
MAIO	10.383,48	-	-	66,17	10.449,65	0,637%
JUNHO	10.449,65	-	-	(33,00)	10.416,65	-0,316%
JULHO	10.416,65	-	-	137,48	10.554,13	1,320%
AGOSTO	10.554,13	-	-	68,79	10.622,92	0,652%
SETEMBRO	10.622,92	-	-	33,87	10.656,79	0,319%
OUTUBRO	10.656,79	-	-	20,00	10.676,79	0,188%
NOVEMBRO	10.676,79	-	-	(57,69)	10.619,10	-0,540%
DEZEMBRO	10.619,10	-	-	(175,32)	10.443,78	-1,651%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.510.635,91	-	-	(7.276,54)	1.503.359,37	-0,482%
FEVEREIRO	1.503.359,37	-	-	7.978,59	1.511.337,96	0,531%
MARÇO	1.511.337,96	-	-	900,95	1.512.238,91	0,060%
ABRIL	1.512.238,91	-	-	(24.687,39)	1.487.551,52	-1,633%
MAIO	1.487.551,52	-	-	19.419,93	1.506.971,45	1,305%
JUNHO	1.506.971,45	-	-	(14.847,53)	1.492.123,92	-0,985%
JULHO	1.492.123,92	-	(800.000,00)	11.163,55	703.287,47	1,613%
AGOSTO	703.287,47	-	-	3.253,33	706.540,80	0,463%
SETEMBRO	706.540,80	-	-	(4.844,89)	701.695,91	-0,686%
OUTUBRO	701.695,91	-	-	(4.708,35)	696.987,56	-0,671%
NOVEMBRO	696.987,56	-	-	75,34	697.062,90	0,011%
DEZEMBRO	697.062,90	-	-	(18.256,39)	678.806,51	-2,619%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.099.558,33	-	-	14.945,33	2.114.503,66	0,712%
FEVEREIRO	2.114.503,66	-	-	9.406,28	2.123.909,94	0,445%
MARÇO	2.123.909,94	-	-	18.616,68	2.142.526,62	0,877%
ABRIL	2.142.526,62	-	-	(5.554,92)	2.136.971,70	-0,259%
MAIO	2.136.971,70	-	-	22.429,55	2.159.401,25	1,050%
JUNHO	2.159.401,25	-	-	5.525,13	2.164.926,38	0,256%
JULHO	2.164.926,38	-	(1.200.000,00)	4.347,73	969.274,11	0,451%
AGOSTO	969.274,11	-	-	6.158,91	975.433,02	0,635%
SETEMBRO	975.433,02	-	-	4.657,80	980.090,82	0,478%
OUTUBRO	980.090,82	-	-	7.925,95	988.016,77	0,809%
NOVEMBRO	988.016,77	-	-	3.105,66	991.122,43	0,314%
DEZEMBRO	991.122,43	-	-	(1.497,60)	989.624,83	-0,151%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	148.109,18	422.054,15	(445.690,21)	2.788,46	127.261,58	2,240%
FEVEREIRO	127.261,58	347.703,92	(365.983,09)	2.275,64	111.258,05	2,088%
MARÇO	111.258,05	409.428,43	(381.661,94)	2.589,76	141.614,30	2,328%
ABRIL	141.614,30	336.749,75	(347.869,39)	2.630,16	133.124,82	2,016%
MAIO	133.124,82	376.225,54	(490.441,57)	1.892,14	20.800,93	10,007%
JUNHO	20.800,93	330.024,57	(260.726,94)	1.586,33	91.684,89	7,626%
JULHO	91.684,89	390.833,09	(376.231,30)	1.855,17	108.141,85	2,023%
AGOSTO	108.141,85	627.592,87	(662.272,46)	2.514,89	75.977,15	3,423%
SETEMBRO	75.977,15	413.457,11	(417.039,00)	2.090,79	74.486,05	2,888%
OUTUBRO	74.486,05	404.044,76	(417.776,39)	2.264,14	63.018,56	3,727%
NOVEMBRO	63.018,56	423.898,49	(440.369,05)	2.026,25	48.574,25	4,353%
DEZEMBRO	48.574,25	1.978.573,19	(1.879.287,44)	2.459,58	150.319,58	5,064%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.310.239,46	-	-	22.333,93	2.332.573,39	0,967%
FEVEREIRO	2.332.573,39	-	-	18.733,35	2.351.306,74	0,803%
MARÇO	2.351.306,74	-	-	20.052,05	2.371.358,79	0,853%
ABRIL	2.371.358,79	-	-	20.962,02	2.392.320,81	0,884%
MAIO	2.392.320,81	-	-	19.947,84	2.412.268,65	0,834%
JUNHO	2.412.268,65	-	(100.000,00)	18.960,71	2.331.229,36	0,820%
JULHO	2.331.229,36	-	(100.000,00)	22.664,59	2.253.893,95	1,016%
AGOSTO	2.253.893,95	-	-	20.099,48	2.273.993,43	0,892%
SETEMBRO	2.273.993,43	-	-	19.141,49	2.293.134,92	0,842%
OUTUBRO	2.293.134,92	-	-	21.395,53	2.314.530,45	0,933%
NOVEMBRO	2.314.530,45	-	-	18.658,54	2.333.188,99	0,806%
DEZEMBRO	2.333.188,99	-	-	18.586,30	2.351.775,29	0,797%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.693.864,53	-	-	22.875,34	2.716.739,87	0,849%
FEVEREIRO	2.716.739,87	-	-	21.013,21	2.737.753,08	0,773%
MARÇO	2.737.753,08	-	-	20.988,36	2.758.741,44	0,767%
ABRIL	2.758.741,44	-	-	7.860,48	2.766.601,92	0,285%
MAIO	2.766.601,92	-	-	19.959,33	2.786.561,25	0,721%
JUNHO	2.786.561,25	-	-	10.670,90	2.797.232,15	0,383%
JULHO	2.797.232,15	-	(1.500.000,00)	15.657,65	1.312.889,80	1,207%
AGOSTO	1.312.889,80	-	-	12.430,69	1.325.320,49	0,947%
SETEMBRO	1.325.320,49	-	-	9.367,47	1.334.687,96	0,707%
OUTUBRO	1.334.687,96	-	-	9.986,98	1.344.674,94	0,748%
NOVEMBRO	1.344.674,94	-	-	6.117,11	1.350.792,05	0,455%
DEZEMBRO	1.350.792,05	-	-	2.289,25	1.353.081,30	0,169%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	216.306,61	-	-	2.394,99	218.701,60	1,107%
FEVEREIRO	218.701,60	-	(6.102,50)	1.587,88	214.186,98	0,747%
MARÇO	214.186,98	-	-	1.965,08	216.152,06	0,917%
ABRIL	216.152,06	-	-	1.707,39	217.859,45	0,790%
MAIO	217.859,45	-	-	1.929,88	219.789,33	0,886%
JUNHO	219.789,33	-	-	2.549,61	222.338,94	1,160%
JULHO	222.338,94	-	-	2.168,35	224.507,29	0,975%
AGOSTO	224.507,29	-	(226.319,33)	1.812,04	-	0,807%
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	3.000.000,00	-	38.290,80	3.038.290,80	1,276%
AGOSTO	3.038.290,80	-	-	20.487,03	3.058.777,83	0,674%
SETEMBRO	3.058.777,83	-	-	9.278,03	3.068.055,86	0,303%
OUTUBRO	3.068.055,86	-	-	20.296,38	3.088.352,24	0,662%
NOVEMBRO	3.088.352,24	-	(84.559,66)	3.875,75	3.007.668,33	0,129%
DEZEMBRO	3.007.668,33	-	-	(13.909,41)	2.993.758,92	-0,462%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	6955-8	CONTA	130098-9
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	1.500.000,00	-	17.523,23	1.517.523,23	1,168%
AGOSTO	1.517.523,23	226.319,33	(43.892,28)	9.992,86	1.709.943,14	0,588%
SETEMBRO	1.709.943,14	-	-	(1.991,08)	1.707.952,06	-0,116%
OUTUBRO	1.707.952,06	-	-	5.928,86	1.713.880,92	0,347%
NOVEMBRO	1.713.880,92	-	-	(1.151,42)	1.712.729,50	-0,067%
DEZEMBRO	1.712.729,50	1.449.079,08	-	(35.940,54)	3.125.868,04	-1,137%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0718	CONTA	715053
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	790.660,54	-	-	7.375,46	798.036,00	0,933%
FEVEREIRO	798.036,00	-	-	6.165,25	804.201,25	0,773%
MARÇO	804.201,25	-	-	6.558,47	810.759,72	0,816%
ABRIL	810.759,72	-	-	5.037,55	815.797,27	0,621%
MAIO	815.797,27	-	-	6.174,19	821.971,46	0,757%
JUNHO	821.971,46	-	-	4.800,94	826.772,40	0,584%
JULHO	826.772,40	-	-	7.447,40	834.219,80	0,901%
AGOSTO	834.219,80	-	-	6.446,54	840.666,34	0,773%
SETEMBRO	840.666,34	-	-	6.632,28	847.298,62	0,789%
OUTUBRO	847.298,62	-	-	7.124,81	854.423,43	0,841%
NOVEMBRO	854.423,43	-	-	4.245,38	858.668,81	0,497%
DEZEMBRO	858.668,81	-	-	4.849,25	863.518,06	0,565%

4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Investimento no Exterior, comparado aos seus índices de Benchmark.

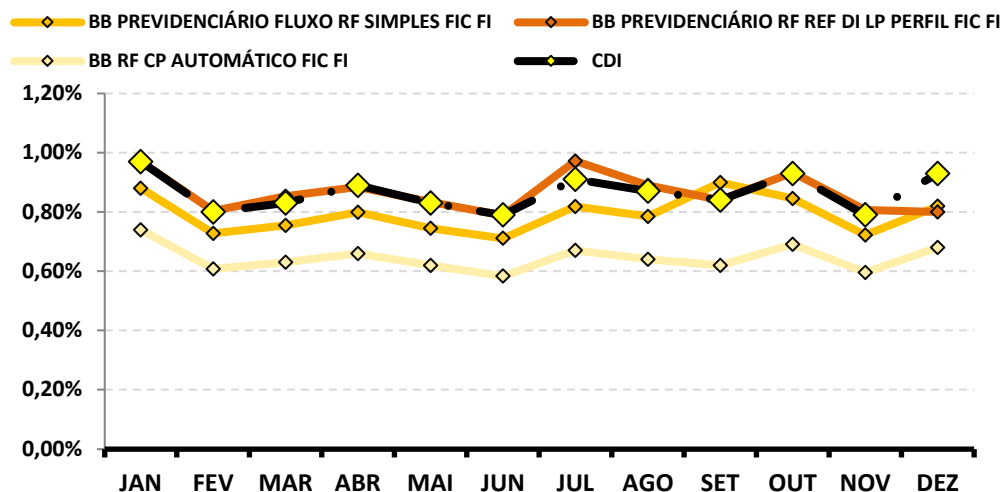
O período da análise da Rentabilidade (Taxa de Retorno) dos Fundos de Investimentos compreenderá os últimos 12 meses, entre janeiro a dezembro/2024, sendo demonstrado a Rentabilidade Mensal e Acumulada no período.

4-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

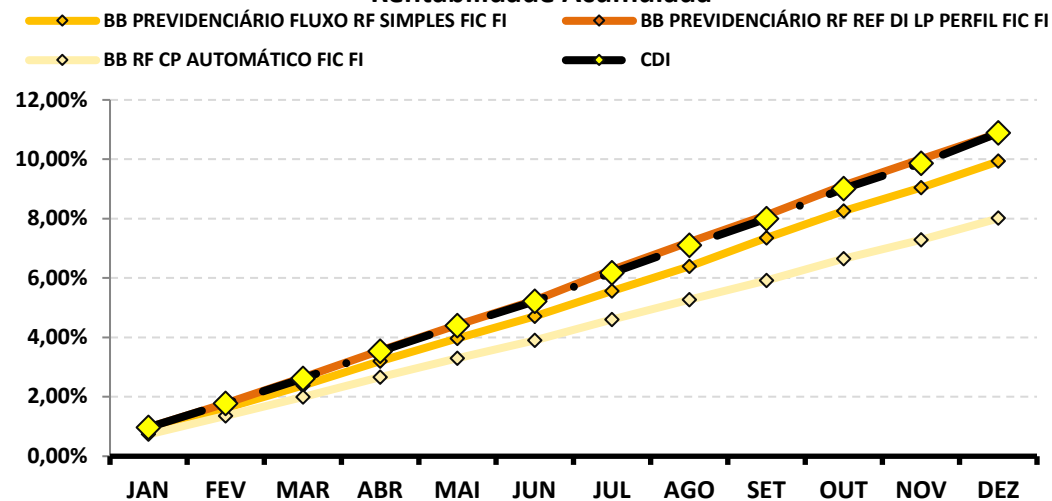
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%	0,73%	0,75%	0,80%	0,75%	0,71%	0,82%	0,79%	0,90%	0,85%	0,72%	0,82%	2.877,19	9,93%	31.492,50
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%	0,89%	0,84%	0,93%	0,81%	0,80%	18.586,30	10,88%	241.535,83
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,74%	0,61%	0,63%	0,66%	0,62%	0,58%	0,67%	0,64%	0,62%	0,69%	0,60%	0,68%	400,22	8,02%	15.701,57
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%		10,89%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

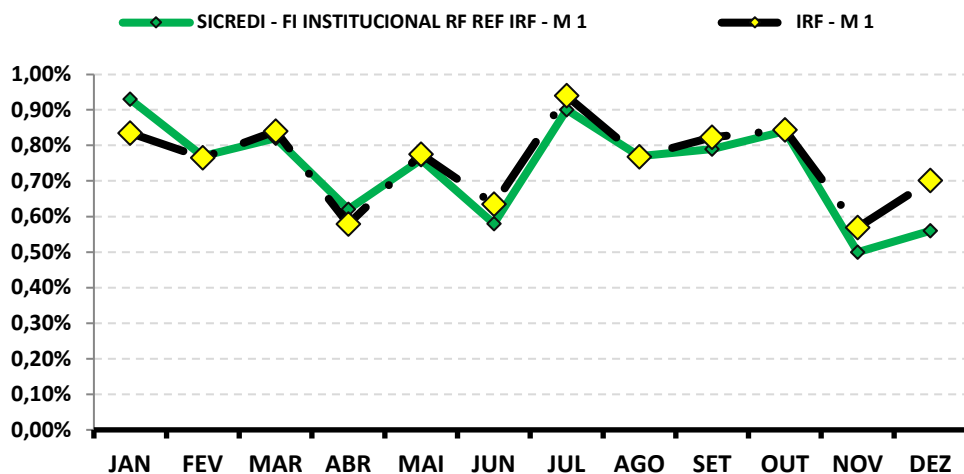


Continuação....

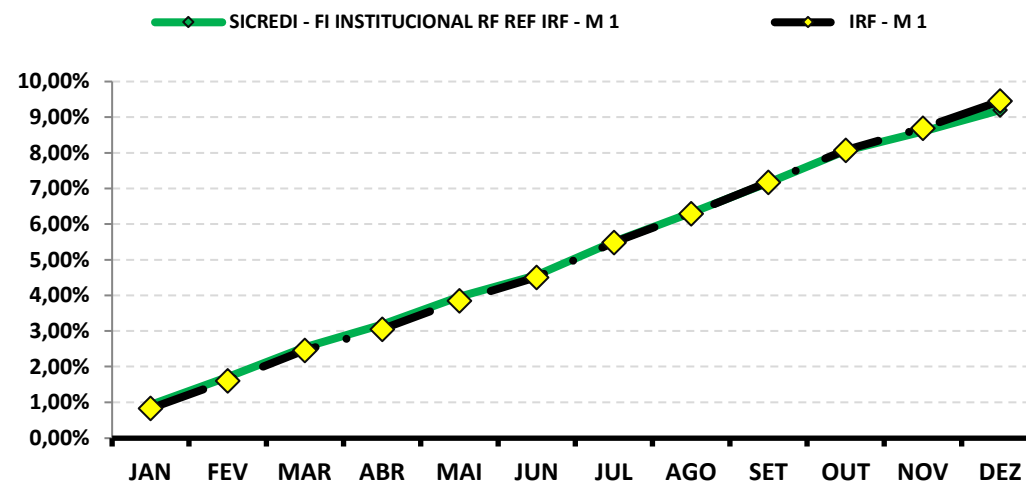
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,93%	0,77%	0,82%	0,62%	0,76%	0,58%	0,90%	0,77%	0,79%	0,84%	0,50%	0,56%	4.849,25	9,21%	72.857,52
IRF - M 1	0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%	0,94%	0,77%	0,82%	0,84%	0,57%	0,70%		9,46%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

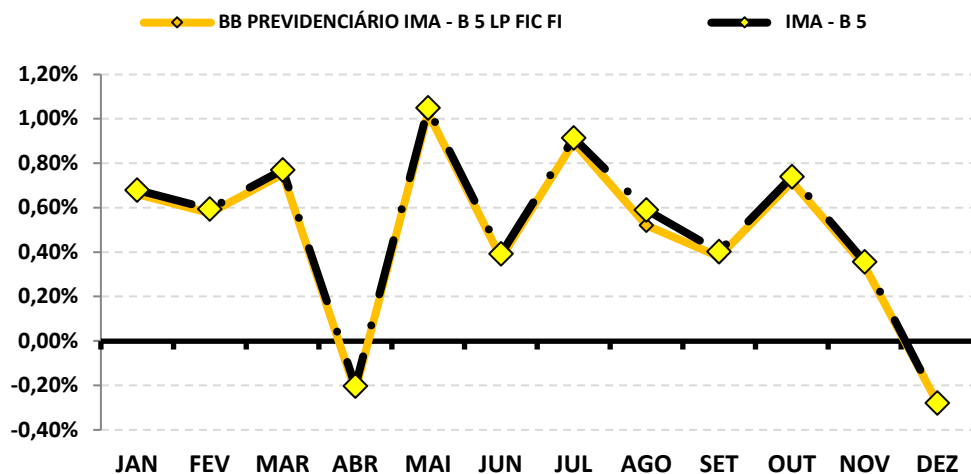


Continuação....

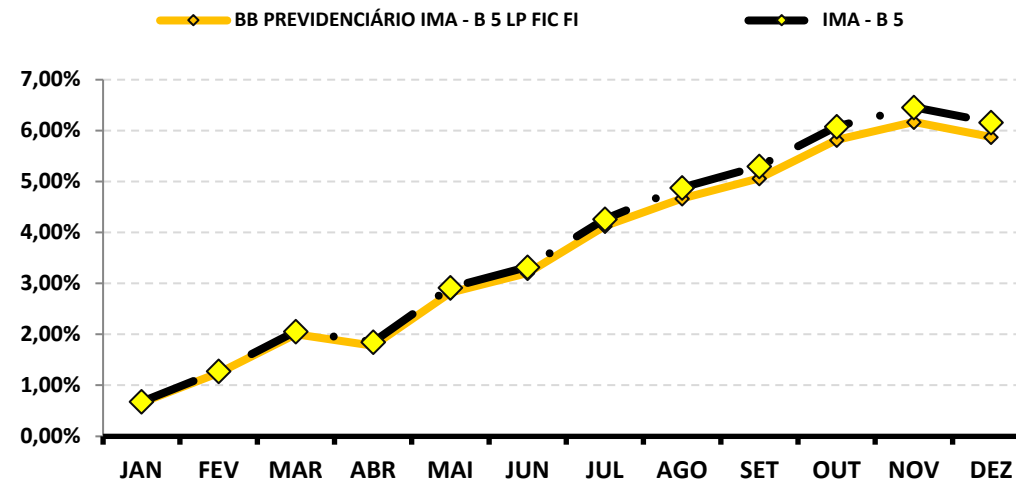
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,52%	0,38%	0,72%	0,34%	-0,28%	(6.696,18)	5,87%	161.019,74
IMA - B 5	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%	0,91%	0,59%	0,40%	0,74%	0,36%	-0,28%		6,16%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

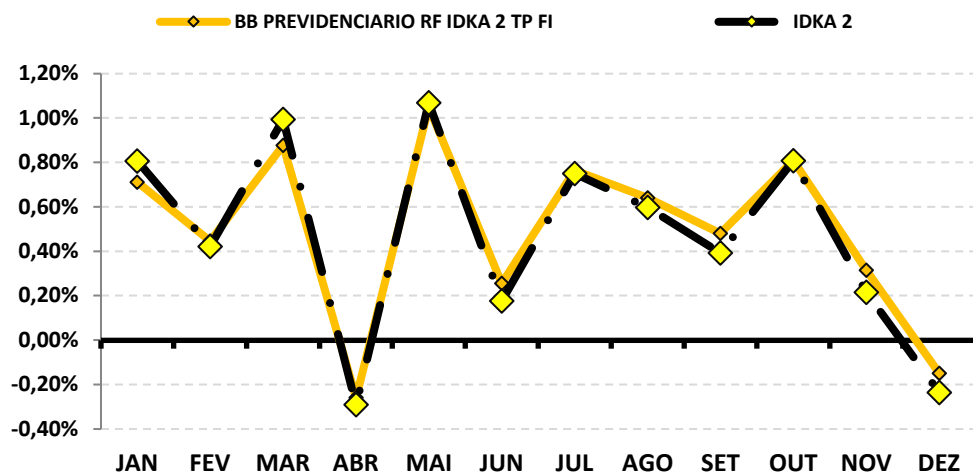


Continuação....

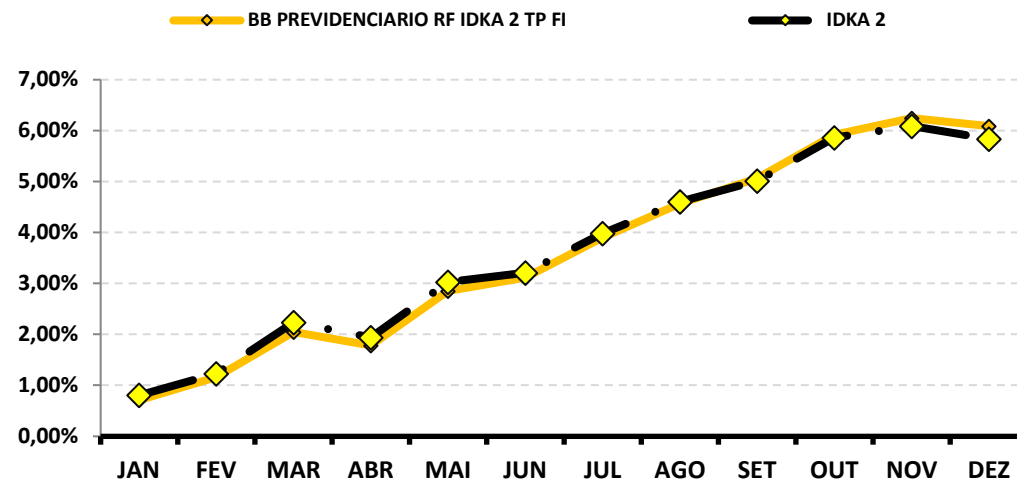
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	0,76%	0,64%	0,48%	0,81%	0,31%	-0,15%	(1.497,60)	6,09%	90.066,50
IDKA 2	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	0,75%	0,60%	0,39%	0,81%	0,22%	-0,24%		5,84%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

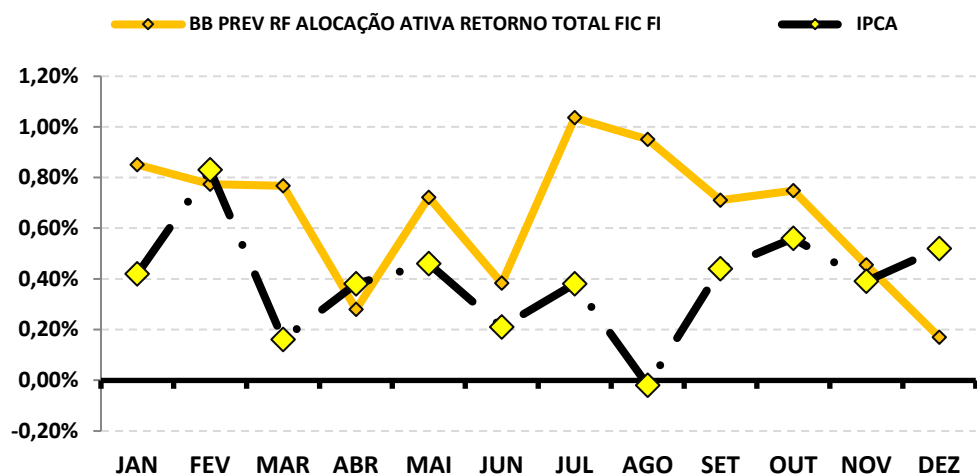


Continuação....

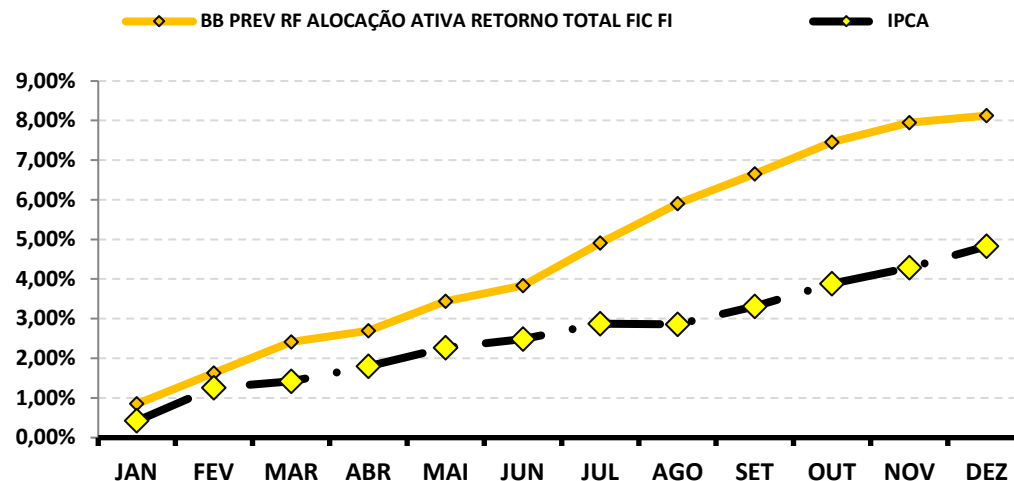
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%	0,38%	1,04%	0,95%	0,71%	0,75%	0,45%	0,17%	2.289,25	8,13%	159.216,77
IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%	0,56%	0,39%	0,52%		4,83%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



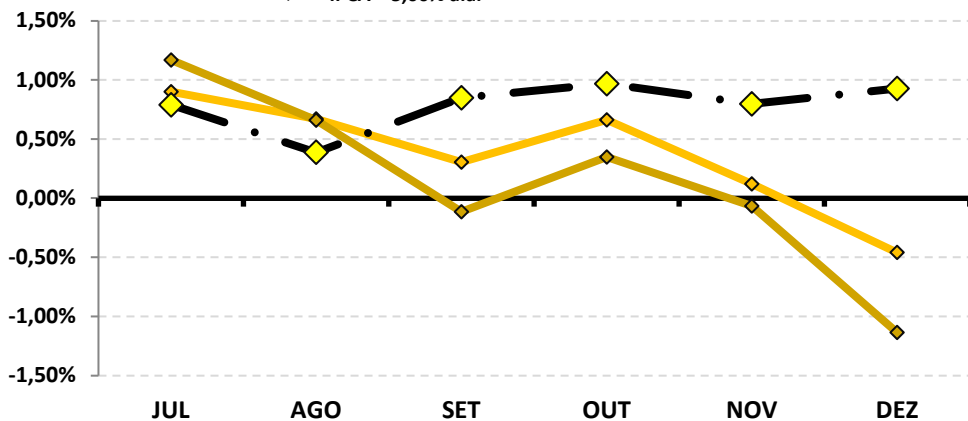
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,90%	0,67%	0,30%	0,66%	0,12%	-0,46%	(13.909,41)	2,21%	78.318,58
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%	1,16%	0,98%	0,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	7,75%	16.115,22
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,17%	0,66%	-0,12%	0,35%	-0,07%	-1,14%	(35.940,54)	-0,77%	(5.638,09)
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,85%	0,97%	0,80%	0,93%		10,05%	

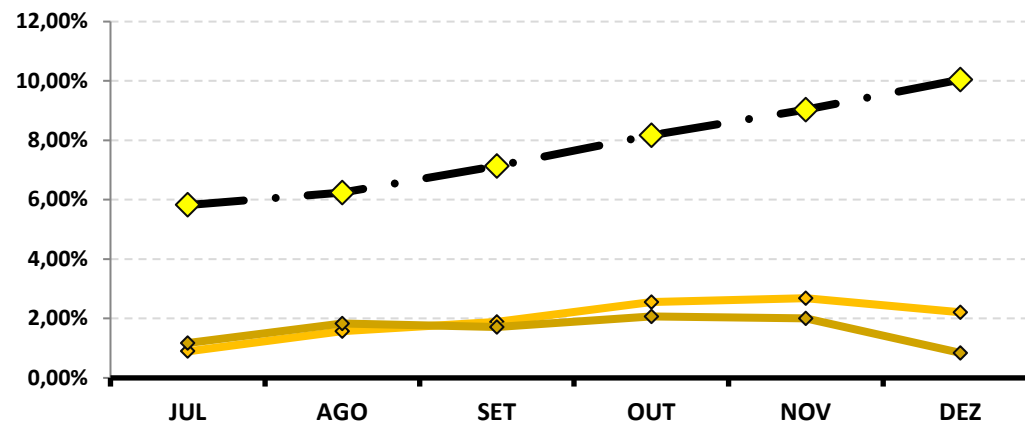
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI
◆ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI
◆ IPCA + 5,00% a.a.



Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI
◆ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI
◆ IPCA + 5,00% a.a.

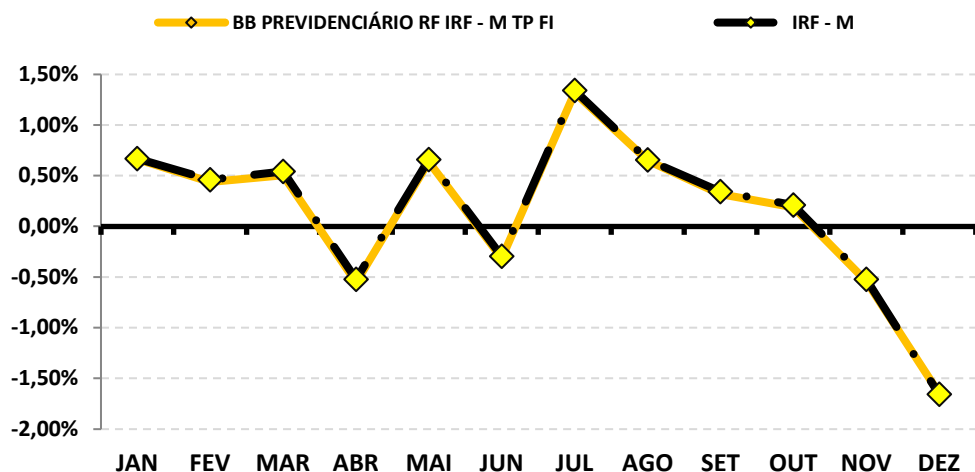


Continuação....

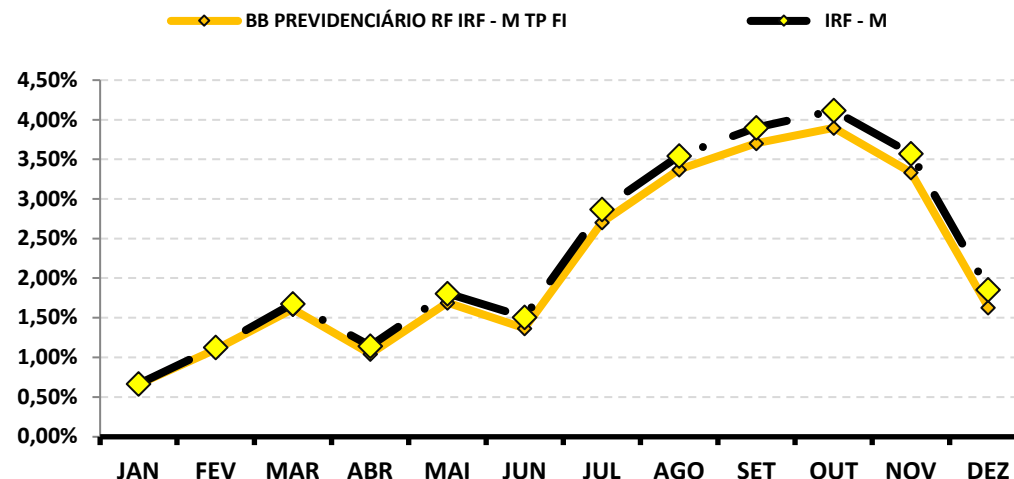
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%	0,65%	0,32%	0,19%	-0,54%	-1,65%	(175,32)	1,63%	904,19
IRF - M	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%	1,34%	0,66%	0,34%	0,21%	-0,52%	-1,66%		1,86%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

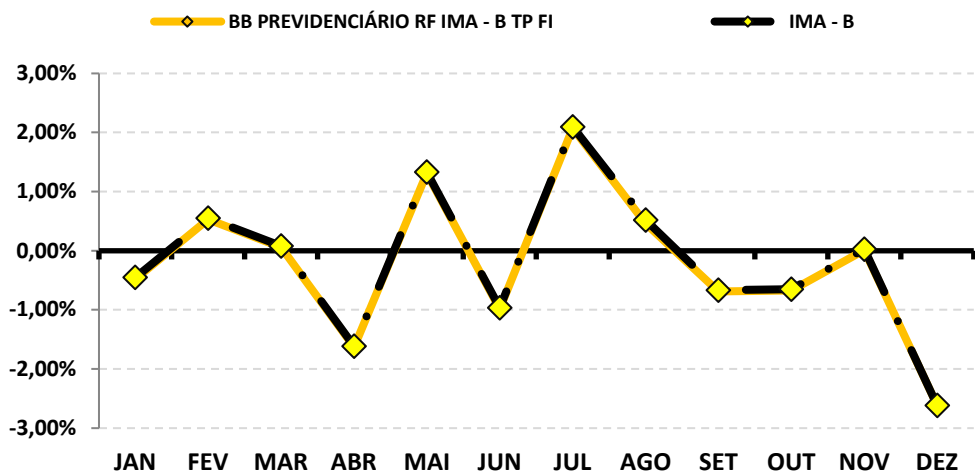


Continuação....

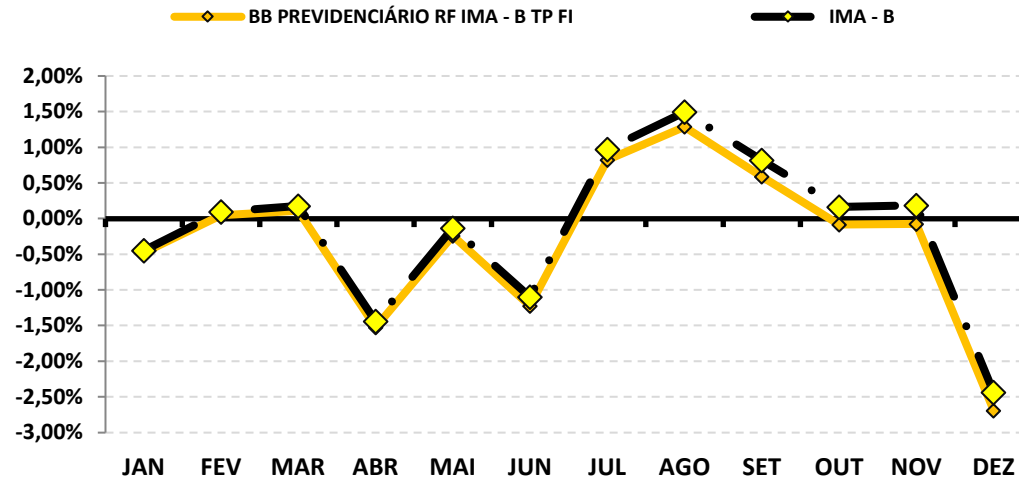
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	2,07%	0,46%	-0,69%	-0,67%	0,01%	-2,62%	(18.256,39)	-2,69%	(31.829,40)
IMA - B	-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%	-0,97%	2,09%	0,52%	-0,67%	-0,65%	0,02%	-2,62%		-2,44%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como "**parâmetro de rentabilidade**" (**Benchmark**).

No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servindo totalmente como base para análise de retorno.

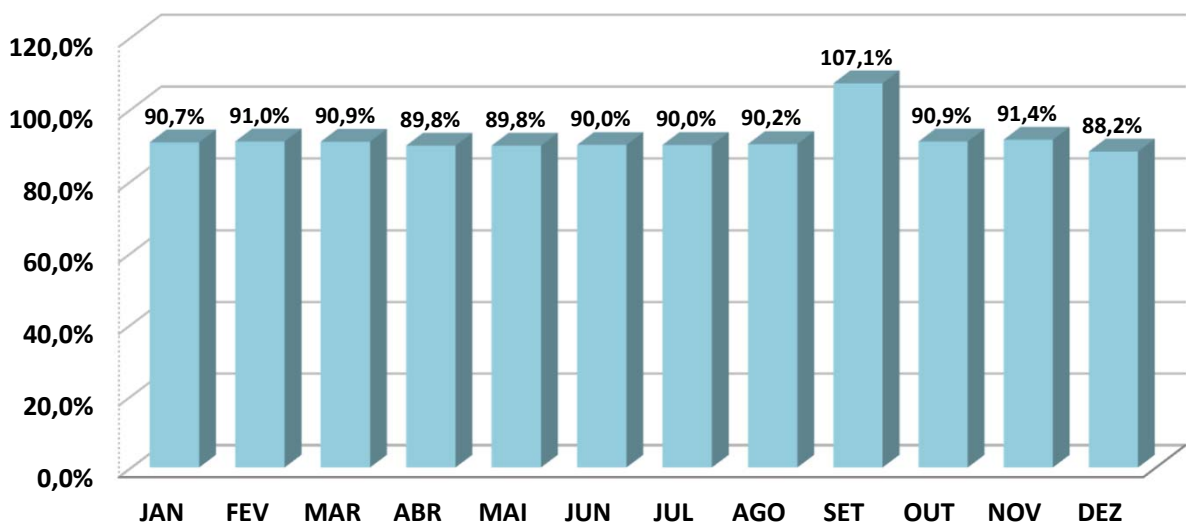
1

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,88%	0,73%	0,75%	0,80%	0,75%	0,71%	0,82%	0,79%	0,90%	0,85%	0,72%	0,82%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	90,7%	91,0%	90,9%	89,8%	89,8%	90,0%	90,0%	90,2%	107,1%	90,9%	91,4%	88,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	SET	0,90%	0,84%	107,14%
PIOR MÊS	JUN	0,71%	0,79%	90,00%

Oscilação do Investimento: 0,06%.

Oscilação do Benchmark: 0,06%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 9,93%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,89%, pagando ao investidor 91,25% sobre o seu Benchmark.

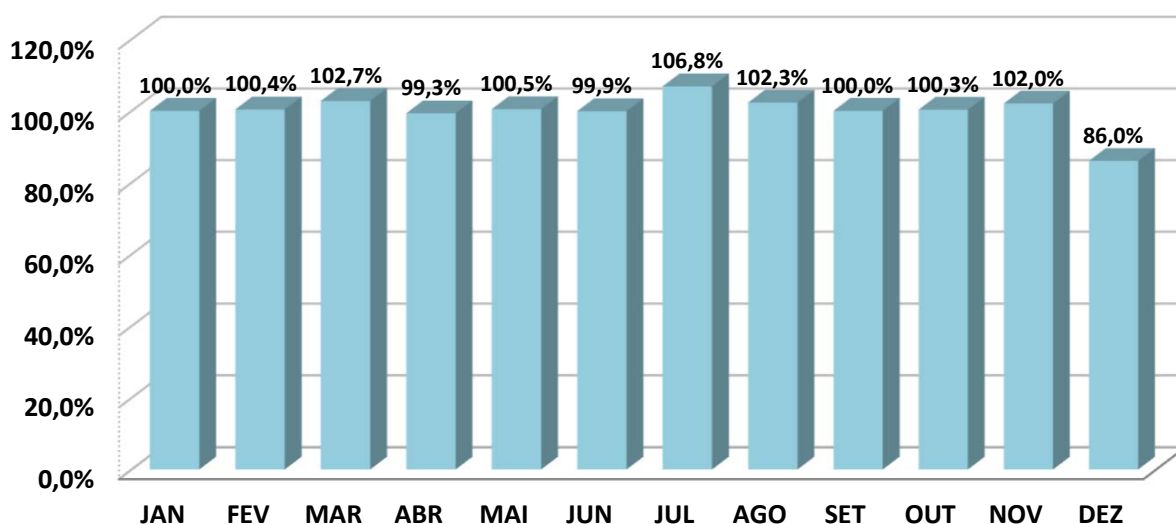
35

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%	0,89%	0,84%	0,93%	0,81%	0,80%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,0%	100,4%	102,7%	99,3%	100,5%	99,9%	106,8%	102,3%	100,0%	100,3%	102,0%	86,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	0,97%	0,91%	106,84%
PIOR MÊS	JUN	0,79%	0,79%	99,89%

Oscilação do Investimento: 0,07%.

Oscilação do Benchmark: 0,06%.

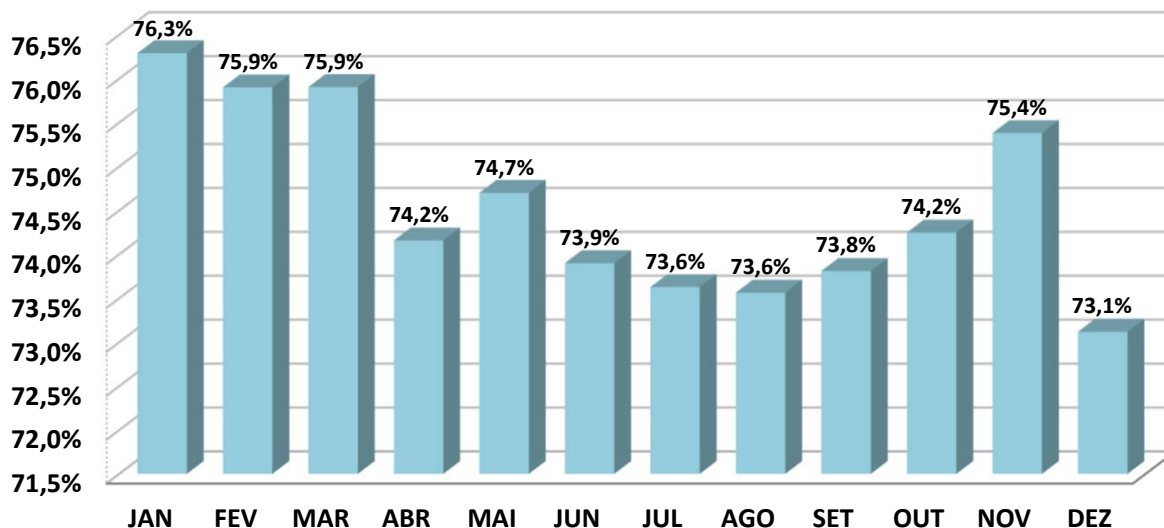
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 10,88%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,89%, pagando ao investidor 99,94% sobre o seu Benchmark.

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,74%	0,61%	0,63%	0,66%	0,62%	0,58%	0,67%	0,64%	0,62%	0,69%	0,60%	0,68%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	76,3%	75,9%	75,9%	74,2%	74,7%	73,9%	73,6%	73,6%	73,8%	74,2%	75,4%	73,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,74%	0,97%	76,29%
PIOR MÊS	JUN	0,58%	0,79%	73,90%

Oscilação do Investimento: 0,05%.

Oscilação do Benchmark: 0,06%.

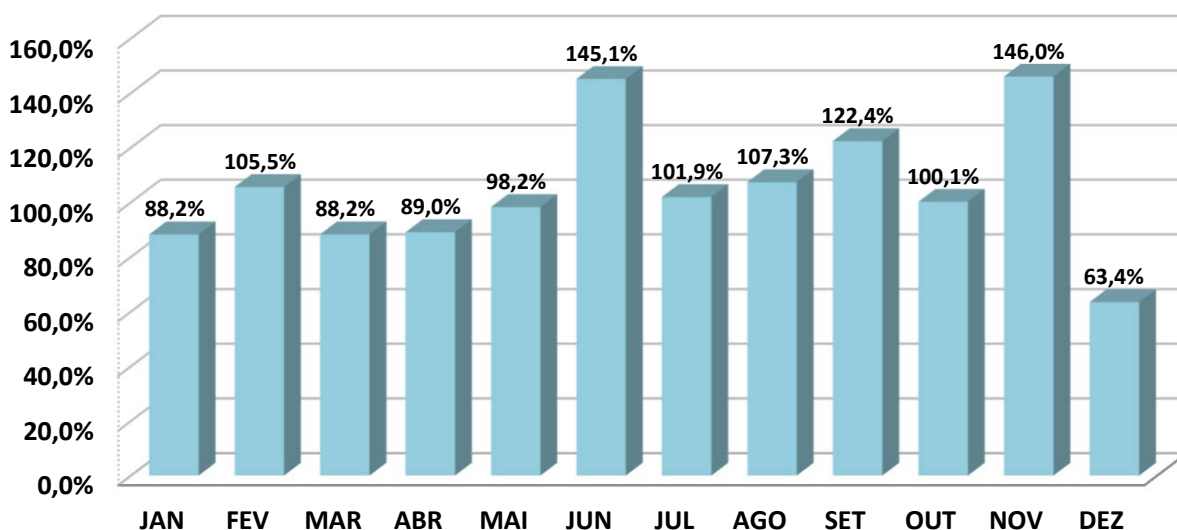
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 8,02%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,89%, pagando ao investidor 73,63% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	0,76%	0,64%	0,48%	0,81%	0,31%	-0,15%
IDKA 2	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	0,75%	0,60%	0,39%	0,81%	0,22%	-0,24%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	88,2%	105,5%	88,2%	89,0%	98,2%	145,1%	101,9%	107,3%	122,4%	100,1%	146,0%	63,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	1,05%	1,07%	98,20%
PIOR MÊS	ABR	-0,26%	-0,29%	88,98%

Oscilação do Investimento: 0,40%.

Oscilação do Benchmark: 0,45%.

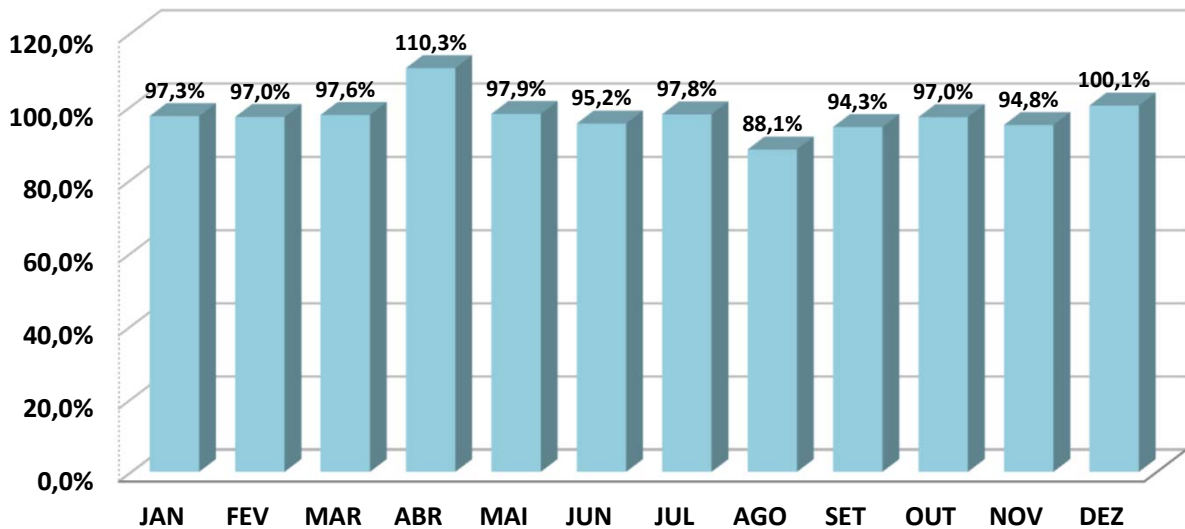
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,09%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 5,84%, pagando ao investidor 104,29% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,52%	0,38%	0,72%	0,34%	-0,28%
IMA - B 5	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%	0,91%	0,59%	0,40%	0,74%	0,36%	-0,28%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,3%	97,0%	97,6%	110,3%	97,9%	95,2%	97,8%	88,1%	94,3%	97,0%	94,8%	100,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	1,03%	1,05%	97,86%
PIOR MÊS	DEZ	-0,28%	-0,28%	100,14%

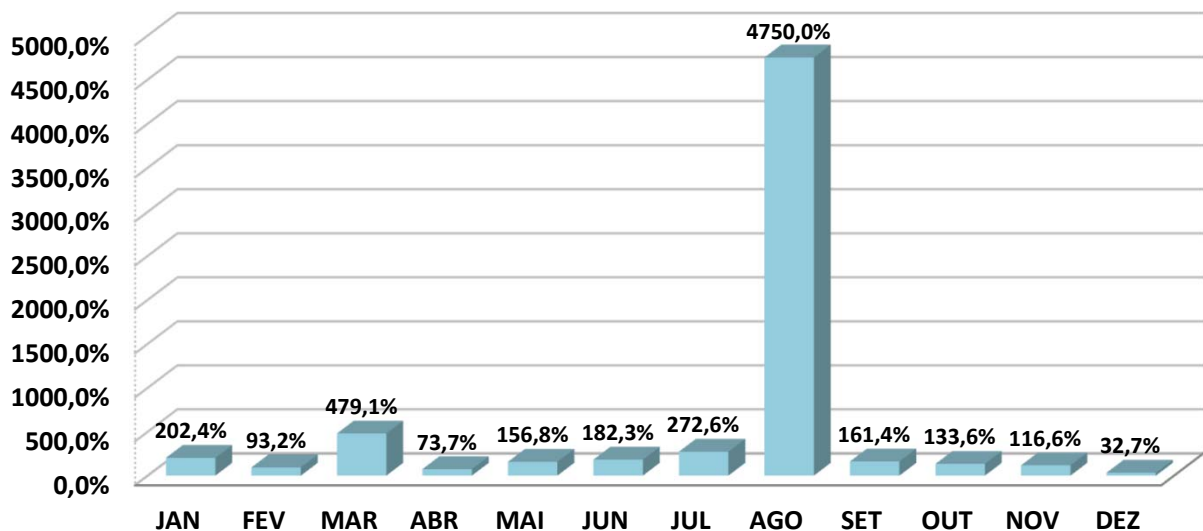
Oscilação do Investimento: 0,40%.

Oscilação do Benchmark: 0,40%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 5,87%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,16%, pagando ao investidor 95,35% sobre o seu Benchmark.

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%	0,38%	1,04%	0,95%	0,71%	0,75%	0,45%	0,17%
IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%	0,56%	0,39%	0,52%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	202,4%	93,2%	479,1%	73,7%	156,8%	182,3%	272,6%	4750,0%	161,4%	133,6%	116,6%	32,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark
■ BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI

ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,04%	0,38%	272,55%
PIOR MÊS	DEZ	0,17%	0,52%	32,69%

Oscilação do Investimento: 0,27%.

Oscilação do Benchmark: 0,21%.

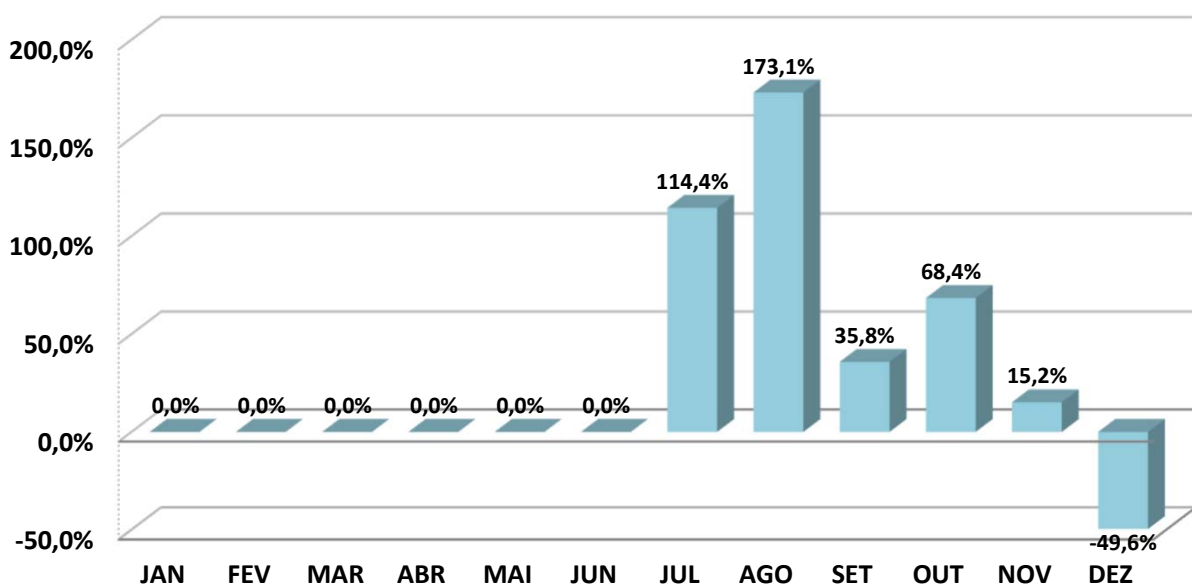
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 8,13%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,83%, pagando ao investidor 168,22% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,90%	0,67%	0,30%	0,66%	0,12%	-0,46%
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,85%	0,97%	0,80%	0,93%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	114,4%	173,1%	35,8%	68,4%	15,2%	-49,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	0,90%	0,79%	114,36%
PIOR MÊS	DEZ	-0,46%	0,93%	-49,62%

Oscilação do Investimento: 0,38%.

Oscilação do Benchmark: 0,21%.

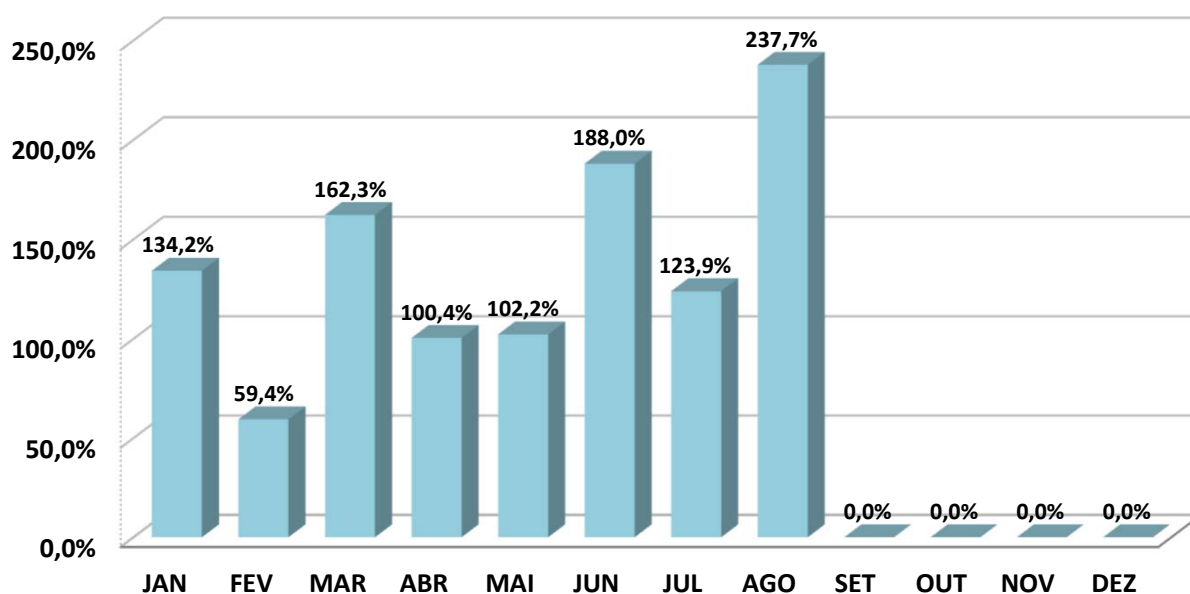
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,21%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,05%, pagando ao investidor 22,00% sobre o seu Benchmark.

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%	1,16%	0,98%	0,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	134,2%	59,4%	162,3%	100,4%	102,2%	188,0%	123,9%	237,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	1,16%	0,62%	188,01%
PIOR MÊS	FEV	0,73%	1,24%	59,39%

Oscilação do Investimento: 0,48%.

Oscilação do Benchmark: 0,42%.

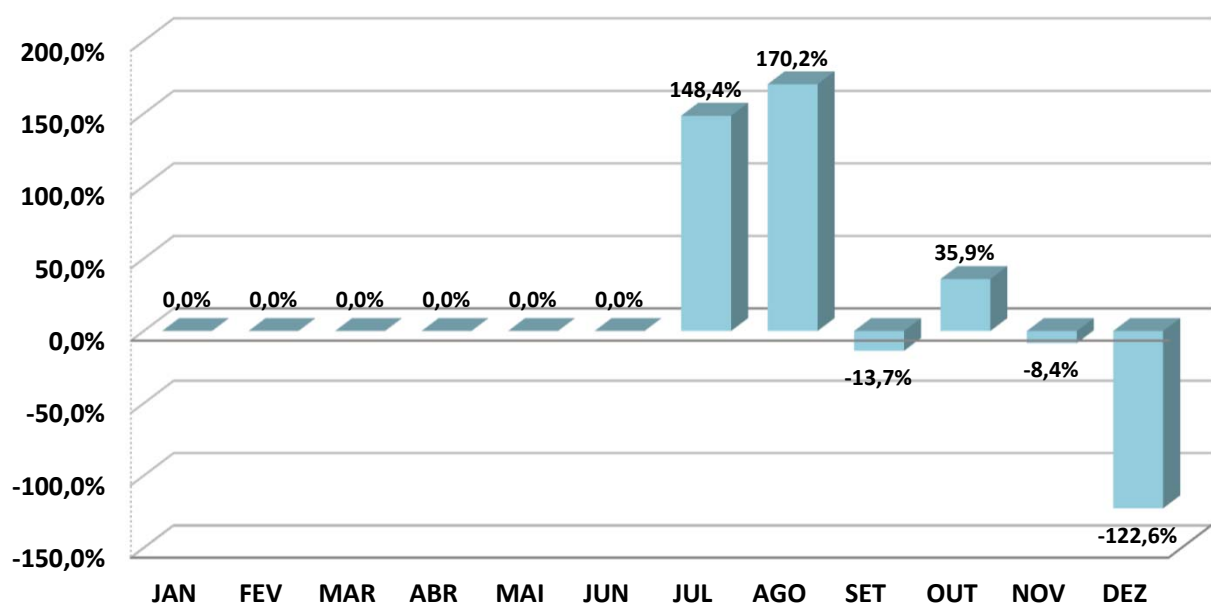
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,75%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,24%, pagando ao investidor 124,17% sobre o seu Benchmark.

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,17%	0,66%	-0,12%	0,35%	-0,07%	-1,14%
IPCA + 5,00% a.a.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,79%	0,39%	0,85%	0,97%	0,80%	0,93%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	148,4%	170,2%	-13,7%	35,9%	-8,4%	-122,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,17%	0,79%	148,44%
PIOR MÊS	DEZ	-1,14%	0,93%	-122,62%

Oscilação do Investimento: 0,54%.

Oscilação do Benchmark: 0,43%.

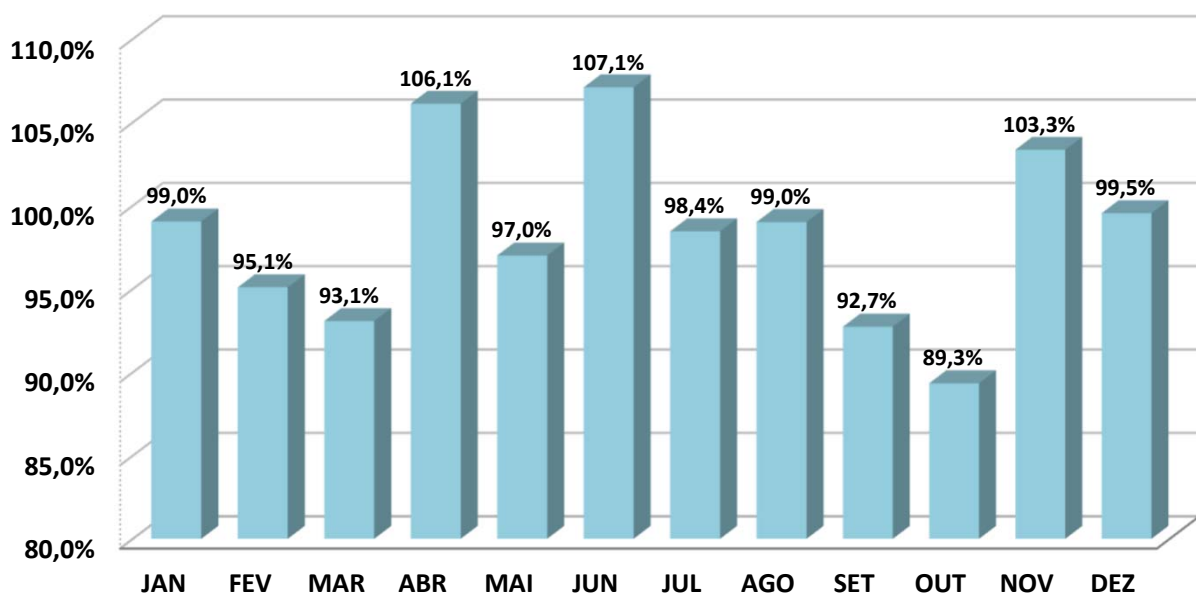
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -0,77%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,80%, pagando ao investidor -16,03% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%	0,65%	0,32%	0,19%	-0,54%	-1,65%
IRF - M	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%	1,34%	0,66%	0,34%	0,21%	-0,52%	-1,66%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,0%	95,1%	93,1%	106,1%	97,0%	107,1%	98,4%	99,0%	92,7%	89,3%	103,3%	99,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,32%	1,34%	98,45%
PIOR MÊS	DEZ	-1,65%	-1,66%	99,54%

Oscilação do Investimento: 0,79%.

Oscilação do Benchmark: 0,79%.

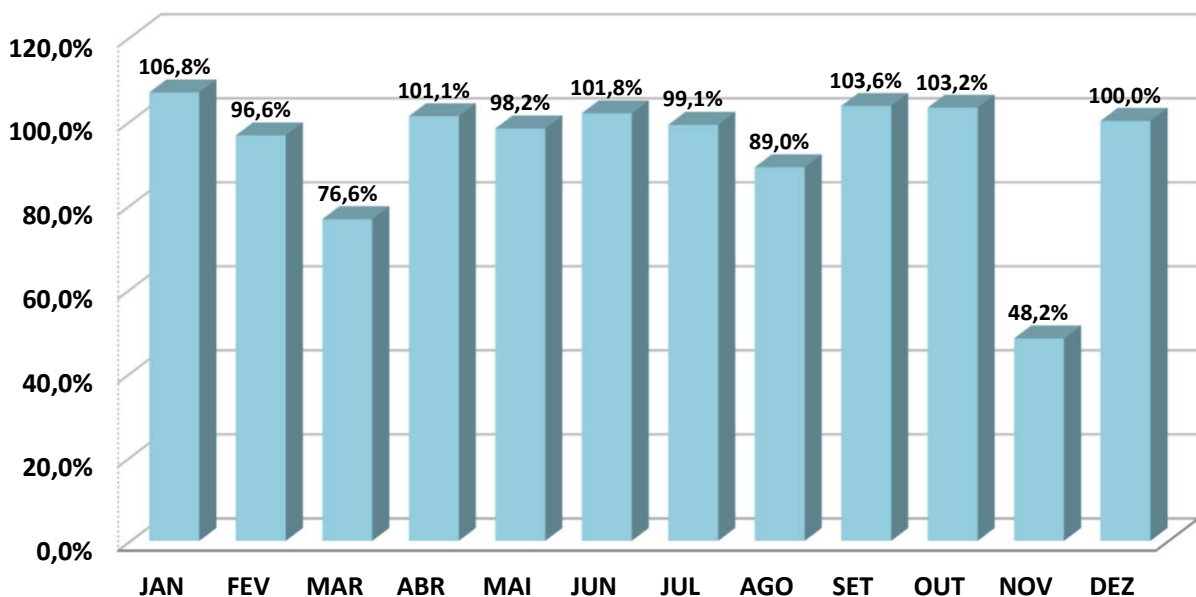
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,86%, pagando ao investidor 87,79% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	2,07%	0,46%	-0,69%	-0,67%	0,01%	-2,62%
IMA - B	-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%	-0,97%	2,09%	0,52%	-0,67%	-0,65%	0,02%	-2,62%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	106,8%	96,6%	76,6%	101,1%	98,2%	101,8%	99,1%	89,0%	103,6%	103,2%	48,2%	100,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	2,07%	2,09%	99,08%
PIOR MÊS	DEZ	-2,62%	-2,62%	100,01%

Oscilação do Investimento: 1,26%.

Oscilação do Benchmark: 1,27%.

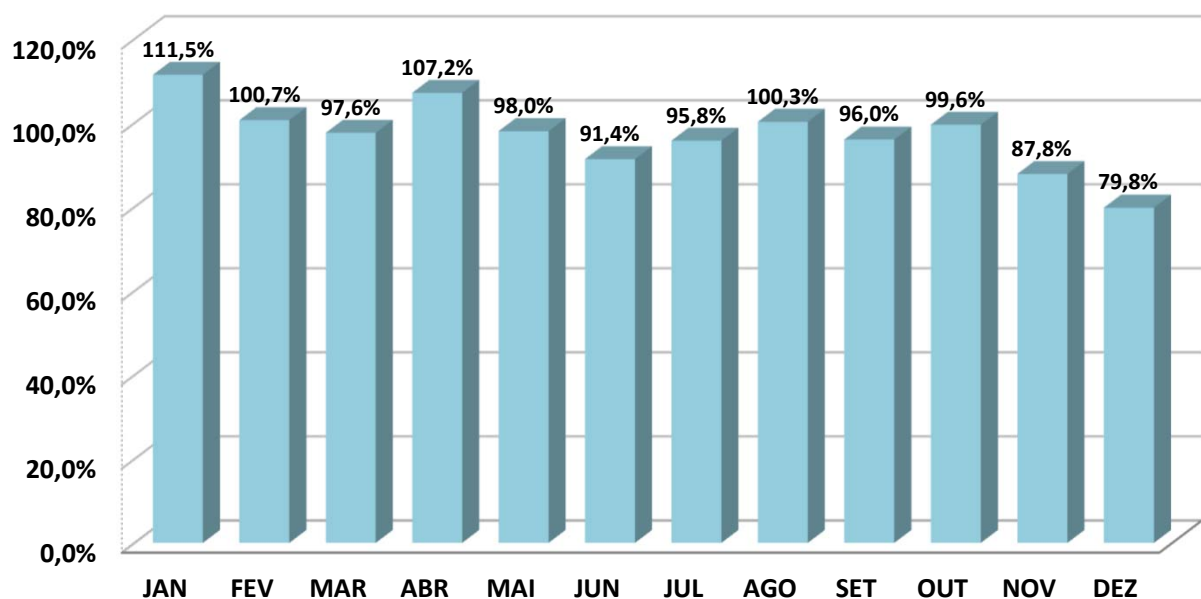
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -2,69%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -2,44%, pagando ao investidor 110,36% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,93%	0,77%	0,82%	0,62%	0,76%	0,58%	0,90%	0,77%	0,79%	0,84%	0,50%	0,56%
IRF - M 1	0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%	0,94%	0,77%	0,82%	0,84%	0,57%	0,70%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	111,5%	100,7%	97,6%	107,2%	98,0%	91,4%	95,8%	100,3%	96,0%	99,6%	87,8%	79,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,93%	0,83%	111,47%
PIOR MÊS	NOV	0,50%	0,57%	87,84%

Oscilação do Investimento: 0,14%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 9,21%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,46%, pagando ao investidor 97,33% sobre o seu Benchmark.

5-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - LIMITE DE SEGMENTO - AGUASPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	75,3%	95,0%	76,9%	11.531.411,95	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	95,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	24,7%	50,0%	23,0%	3.452.369,33	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	14.983.781,28	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					0,0%		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					0,0%		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,0%		
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%		
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	2.006,05	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		14.985.787,33

5.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	678.806,51	4,53%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	76,95%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	10.443,78	0,07%	SIM			
3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3.125.868,04	20,86%	SIM			
4	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.993.758,92	19,98%	SIM			
5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.353.081,30	9,03%	SIM			
6	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.379.828,57	15,88%	SIM			
7	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	989.624,83	6,60%	SIM			
8	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	863.518,06	5,76%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	23,0%	SIM
9	42.592.315/0001-15	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	35.237,79	0,24%	SIM			
10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.351.775,29	15,69%	SIM			
11	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	201.838,19	1,35%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			14.983.781,28	99,99%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

5.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
12	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	2.006,05	0,01%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		2.006,05	0,01%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	14.983.781,28	99,99%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	2.006,05	0,01%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)	14.985.787,33	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

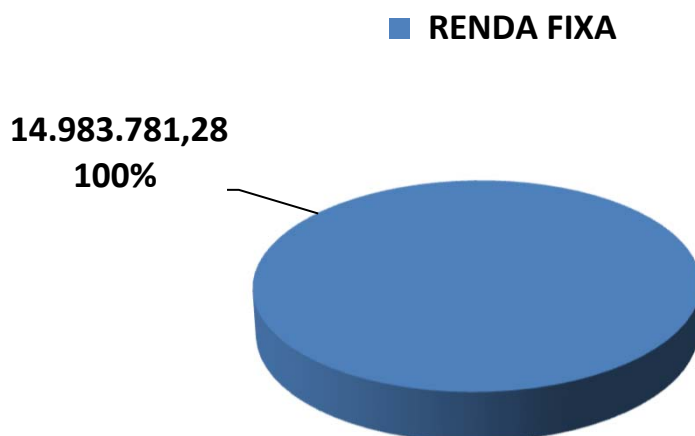
Referência: DEZEMBRO

5.2 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

5.2.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	14.983.781,28	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	14.983.781,28	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

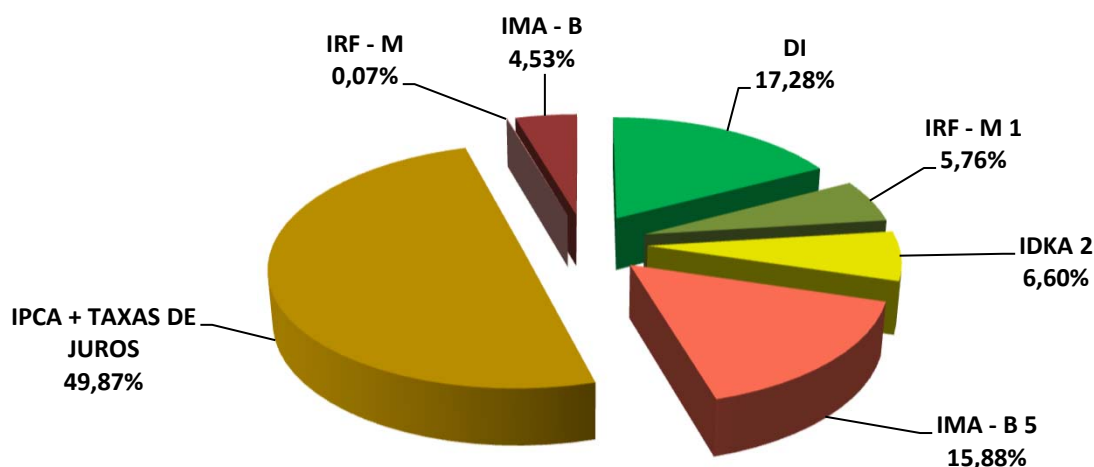


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	2.588.851,27	17,28%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	3.452.369,33	23,04%
IRF - M 1	863.518,06	5,76%			
IDKA 2	989.624,83	6,60%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	3.369.453,40	22,48%
IMA - B 5	2.379.828,57	15,88%			
IPCA	1.353.081,30	9,03%	IPCA + TAXAS DE JUROS	7.472.708,26	49,87%
IPCA + 5,00% a.a.	6.119.626,96	40,84%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	689.250,29	4,60%
IRF - M	10.443,78	0,07%			
IMA - B	678.806,51	4,53%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ.S. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
MULTIMERCADO	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%			
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
ELETOBRAS	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	14.983.781,28	99,99%		14.983.781,28	99,99%

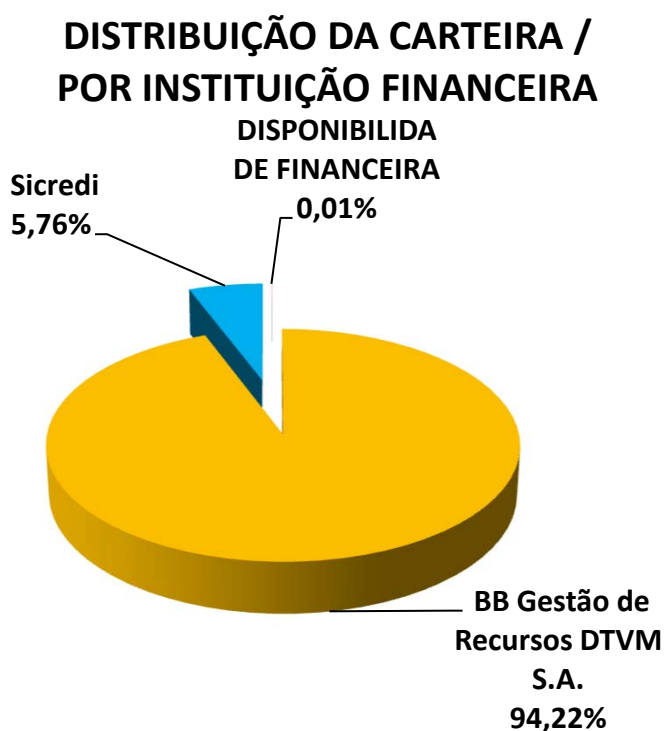
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.2.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

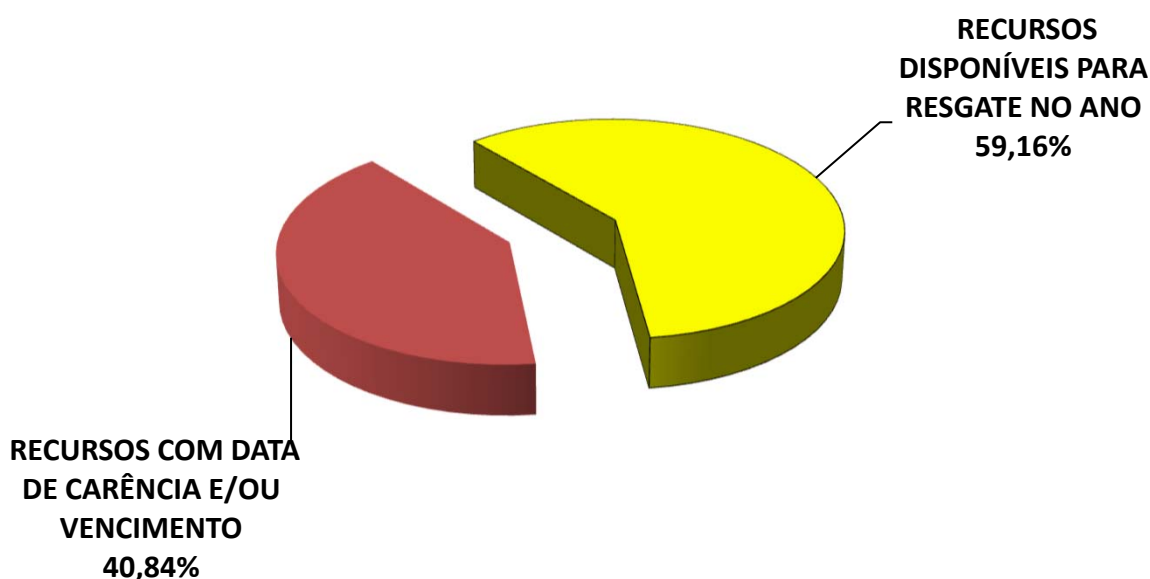
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	14.120.263,22	94,22%
Sicredi	863.518,06	5,76%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.006,05	0,01%
TOTAL	14.985.787,33	100,00%



5.2.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	8.866.160,37	59,16%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	6.119.626,96	40,84%
TOTAL	14.985.787,33	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

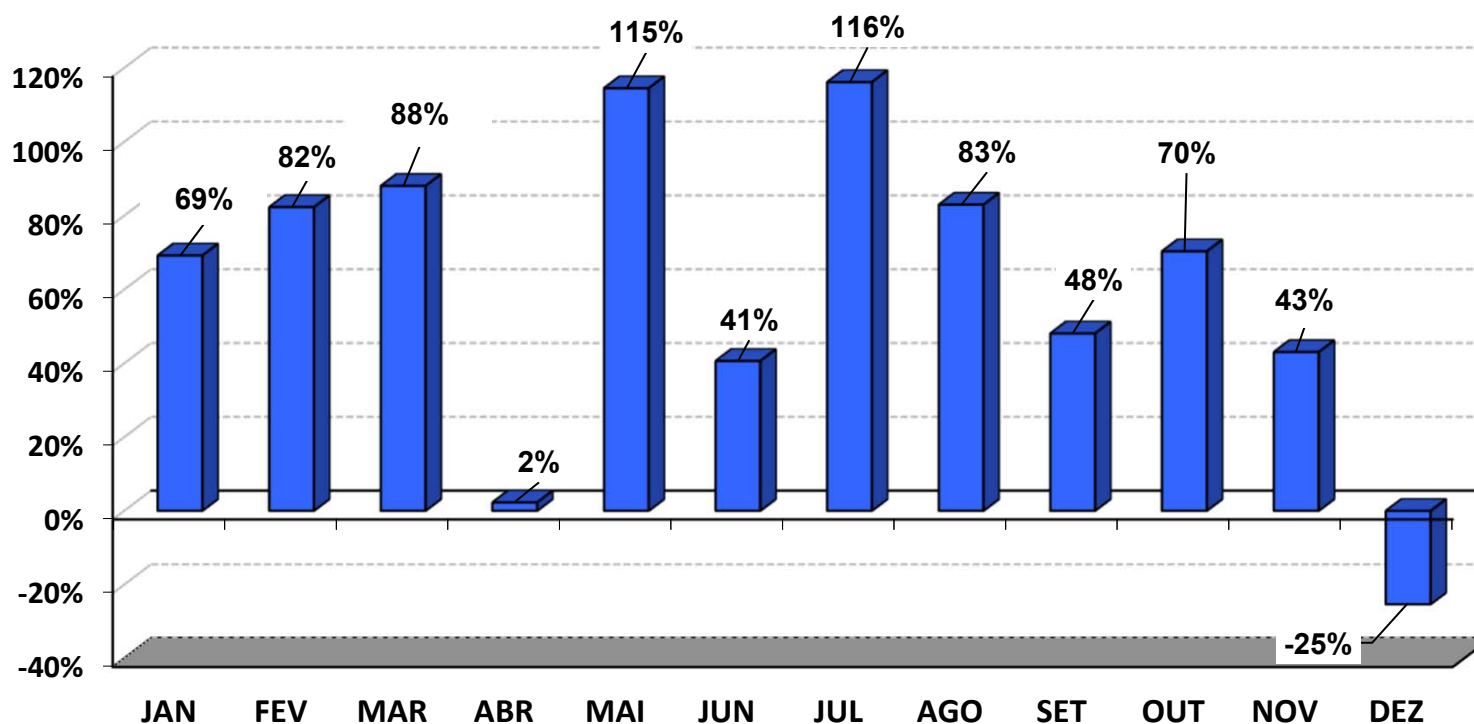


6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

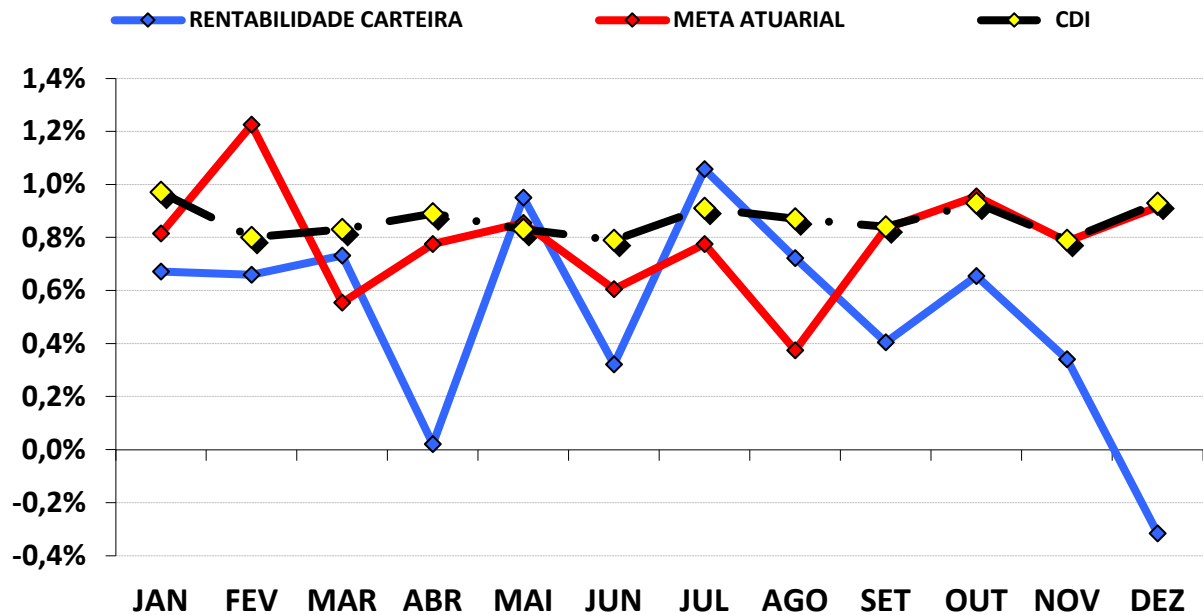
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE CONSOLIDADA DOS ATIVOS DA CARTEIRA	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	89.717,32	89.717,32	13.459.061,65	0,67%	0,81%	0,97%
FEVEREIRO	-	-	88.263,39	88.263,39	13.491.802,00	0,66%	1,22%	0,80%
MARÇO	-	-	98.508,18	98.508,18	13.582.615,61	0,73%	0,55%	0,83%
ABRIL	-	-	2.766,15	2.766,15	13.550.194,85	0,02%	0,77%	0,89%
MAIO	-	-	127.375,42	127.375,42	13.530.019,41	0,95%	0,85%	0,83%
JUNHO	-	-	43.269,65	43.269,65	13.524.011,48	0,32%	0,60%	0,79%
JULHO	-	-	141.644,44	141.644,44	13.544.265,41	1,06%	0,77%	0,91%
AGOSTO	-	-	96.920,82	96.920,82	13.524.656,43	0,72%	0,37%	0,87%
SETEMBRO	-	-	54.534,35	54.534,35	13.561.169,07	0,40%	0,83%	0,84%
OUTUBRO	-	-	88.394,23	88.394,23	13.607.242,13	0,65%	0,95%	0,93%
NOVEMBRO	-	-	45.840,21	45.840,21	13.518.540,67	0,34%	0,78%	0,79%
DEZEMBRO	-	-	(47.473,23)	(47.473,23)	14.985.787,33	-0,32%	0,91%	0,93%

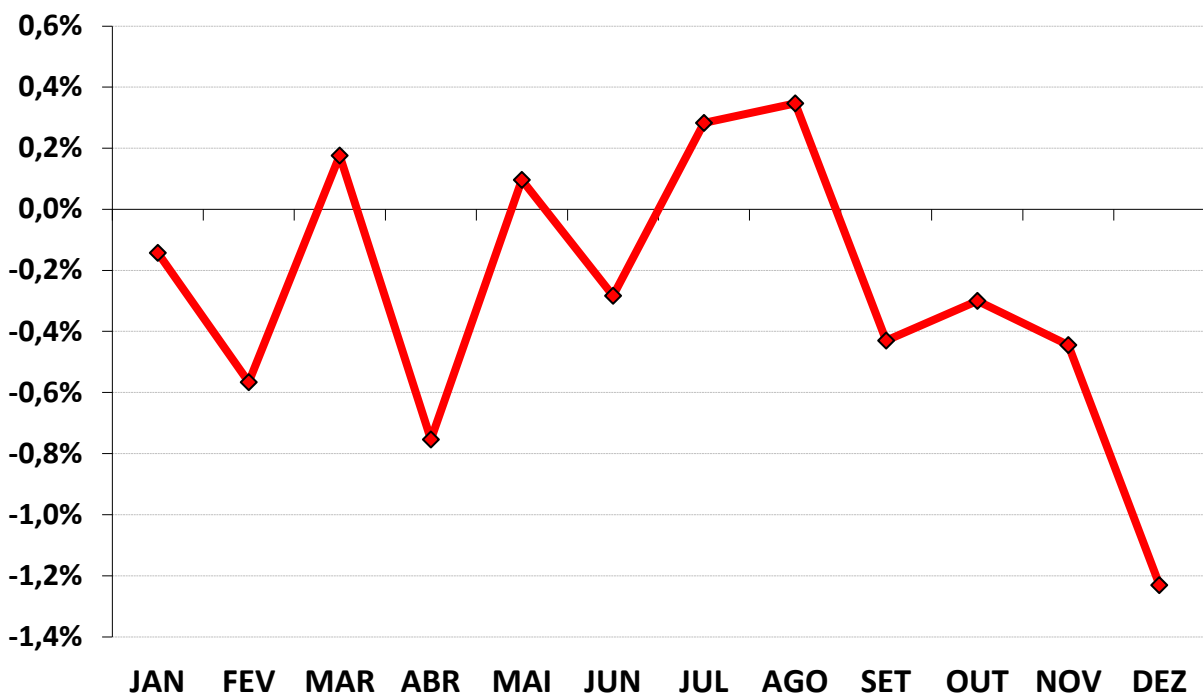
RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)



RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2024



CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2024

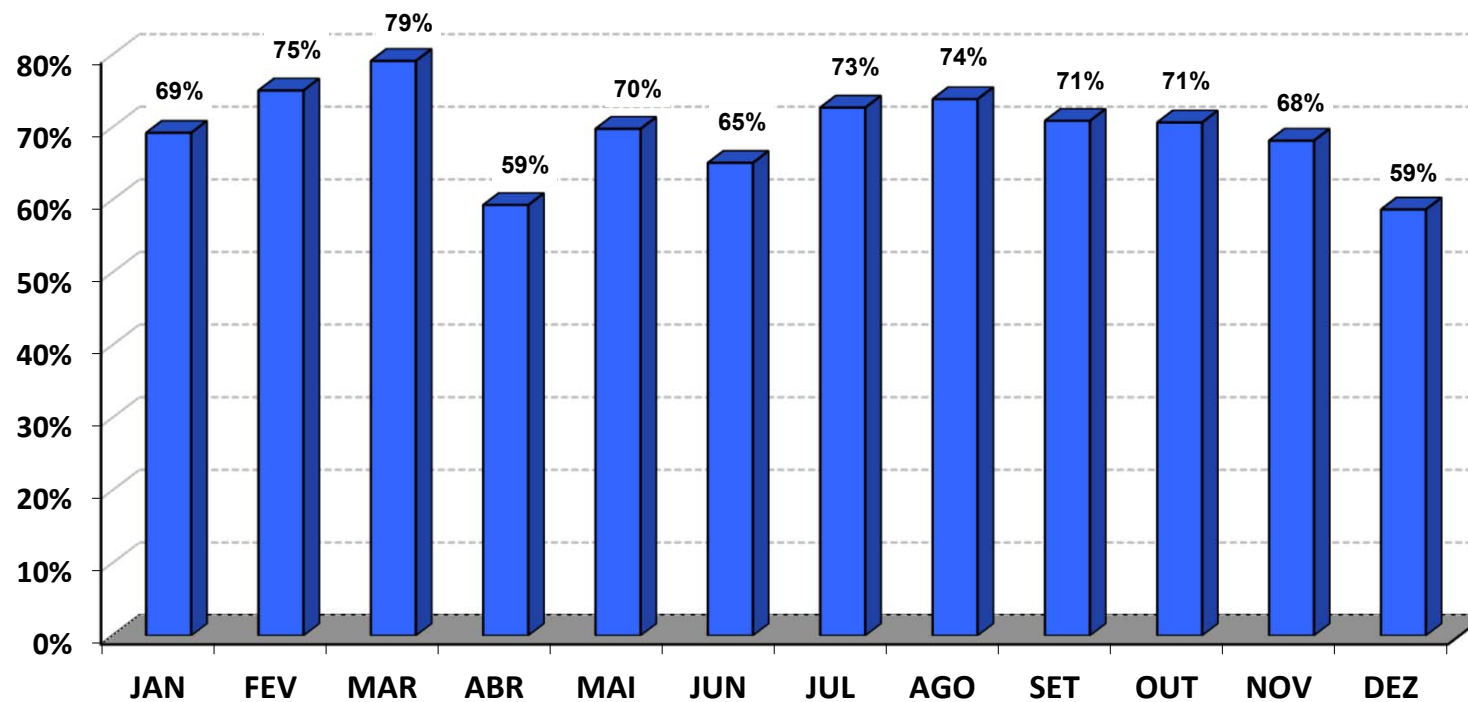


Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 4 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

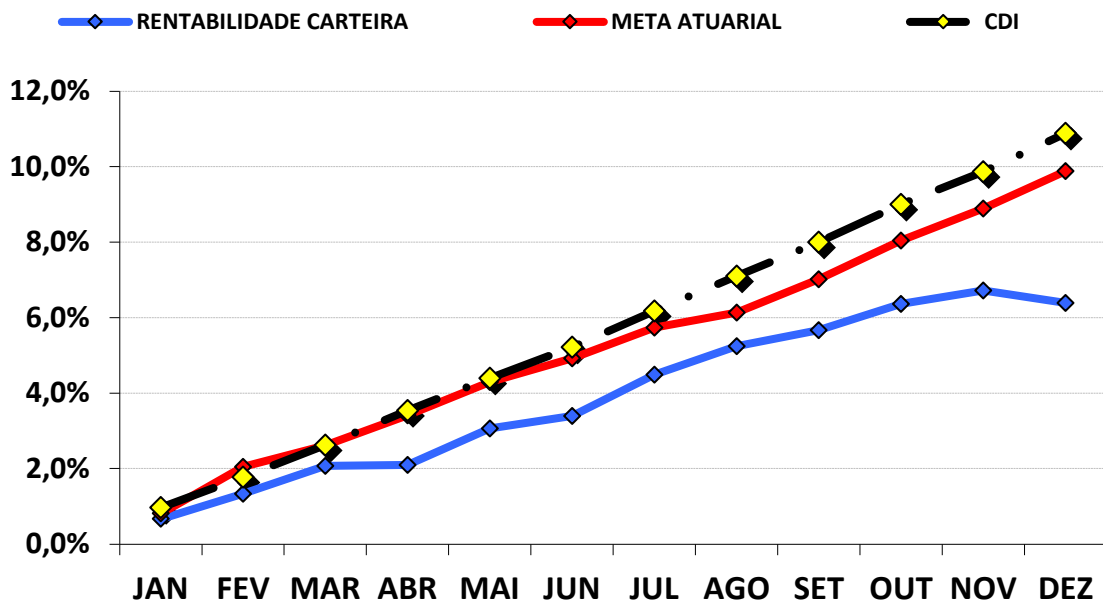
6 . 2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE CONSOLIDADA DOS ATIVOS DA CARTEIRA	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	89.717,32	89.717,32	13.459.061,65	0,67%	0,81%	0,97%
FEVEREIRO	-	-	177.980,71	177.980,71	13.491.802,00	1,33%	2,05%	1,78%
MARÇO	-	-	276.488,89	276.488,89	13.582.615,61	2,08%	2,62%	2,62%
ABRIL	-	-	279.255,04	279.255,04	13.550.194,85	2,10%	3,41%	3,54%
MAIO	-	-	406.630,46	406.630,46	13.530.019,41	3,07%	4,29%	4,40%
JUNHO	-	-	449.900,11	449.900,11	13.524.011,48	3,40%	4,92%	5,22%
JULHO	-	-	591.544,55	591.544,55	13.544.265,41	4,49%	5,74%	6,18%
AGOSTO	-	-	688.465,37	688.465,37	13.524.656,43	5,24%	6,13%	7,10%
SETEMBRO	-	-	742.999,72	742.999,72	13.561.169,07	5,67%	7,02%	8,00%
OUTUBRO	-	-	831.393,95	831.393,95	13.607.242,13	6,36%	8,04%	9,01%
NOVEMBRO	-	-	877.234,16	877.234,16	13.518.540,67	6,72%	8,89%	9,87%
DEZEMBRO	-	-	829.760,93	829.760,93	14.985.787,33	6,39%	9,88%	10,89%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



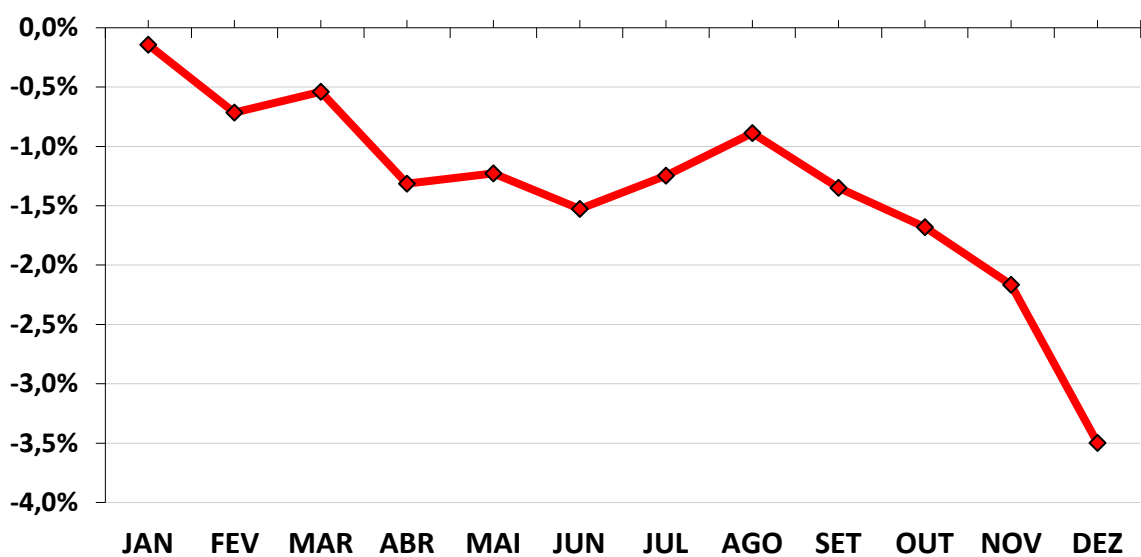
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 6,39%, representando uma rentabilidade de 58,66%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 10,89% no ano.

Como a Meta Atuarial ficou acima do nosso índice de Benchmark (CDI), a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 64,61%, sobre a Meta Atuarial.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2024



7 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 4.963/2021.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

7.1 - META ATUARIAL

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria MTP 1.467/2022, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2024, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 4,84% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

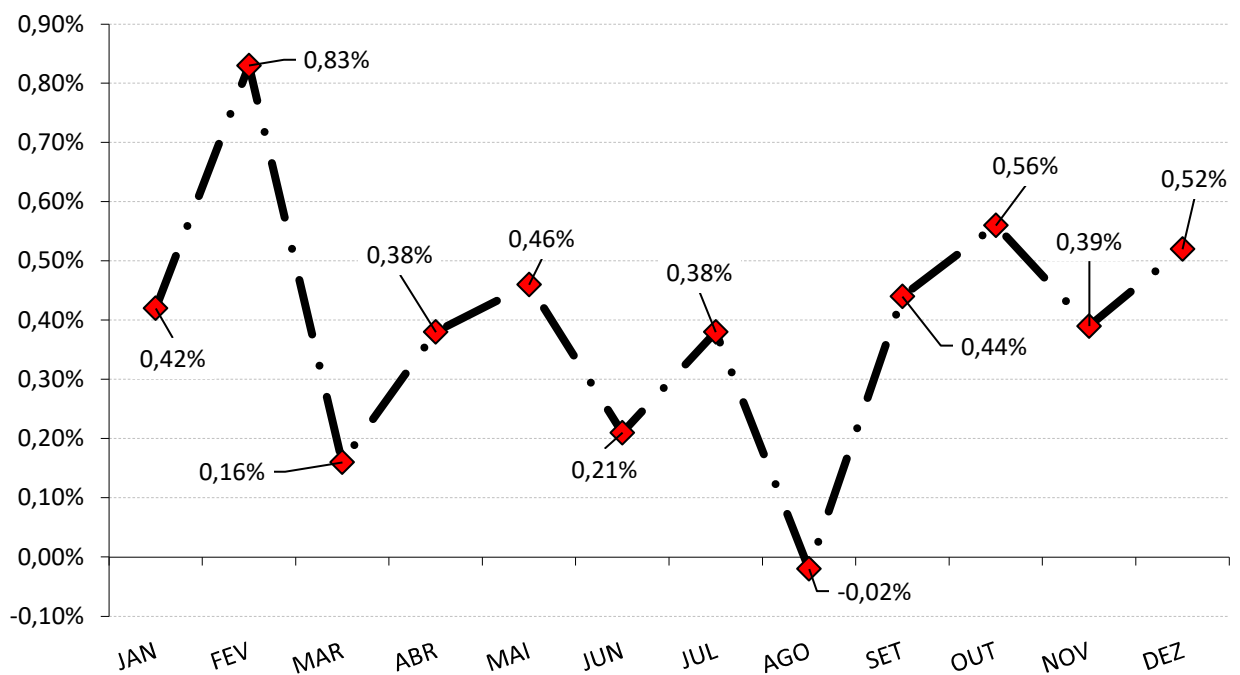
Assim, a Meta Atuarial ao final de 2024 foi de 9,88% a.a., referente á acumulação da Inflação de 4,83% a.a. (IPCA) e mais 4,84% a.a. de rentabilidade.

7.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria MTP 1.467/2022 não definir qual o índice inflacionário a ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo Governo Federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do IPCA registrou uma alta de 4,83% a.a. para 2024, segundo o IBGE.

IPCA - MENSAL Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2024 foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS. Este grupo apresentou inflação de anual de 1,63%, equivalente a 33,75% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice apresentou inflação de 0,05%, equivalente 1,03% do IPCA.

7.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 6,39% a.a.

Essa Rentabilidade de 6,39% a.a. da carteira de investimentos foi ocasionada por fatores internacionais e nacionais, que se comportaram diferente do esperado. O primeiro fator veio do mercado Internacional, quanto a redução da Taxa de Juros nos EUA. A expectativa era que a redução se iniciaria em março, depois prorrogada para junho e efetivamente reduzida em setembro. A inflação resiliente nos EUA fez com que o FED postergasse a redução da Taxa de Juros, afetando o desempenho do mercado financeiro (principalmente nos países emergentes) e pressionando a alta do Dólar. A China também foi outro ponto que afetou o mercado financeiro, especialmente o Brasil. Mesmo o governo Chinês aprovando medidas para estimular o crescimento (redução da Taxa de Juros e do Depósito Compulsório), a economia chinesa apresentou desaceleração. No Brasil, uma junção de fatores fez com que o mercado financeiro sofresse desvalorização, mais especificamente os índices IMA e a Renda Variável. A expectativa era um PIB com crescimento menor de 1,50% em 2024, mas, que sofreu constantes revisões para cima, devendo finalizar 2024 em torno de 3,50%. Aliado a esse crescimento econômico acima do esperado, tivemos uma taxa de desemprego que também apresentou revisões para baixo, demonstrando um aquecimento da economia. Com essa inversão das expectativas, tivemos uma inflação que passou a aumentar a partir do 2º semestre, obrigando o Banco Central inverter a condução da Política Monetária, passando a elevar a Taxa Selic. Sua previsão era finalizar 2024 entre 9,00% a 9,25% a.a. e finalizou em 12,25% a.a., impactando sensivelmente os índices IMA e Renda Variável. Aliado a isso, os investidores passaram a desconfiar da condução da Política Fiscal, duvidando do cumprimento da Meta Fiscal (o governo gastar o que se arrecada), base para a aprovação do Arcabouço Fiscal em 2023. A promessa era conseguir uma Meta Fiscal zero em 2024, após 10 anos seguidos de Déficit Fiscal. Segundo o FMI, caso haja mudanças na Política Fiscal, o Brasil poderá alcançar a Meta Fiscal zero a partir de 2027. Visando dar uma resposta ao mercado, no 4º Trimestre, o Governo Federal apresentou medidas de contenção de gastos que foram fortemente rechaçadas pelo mercado, refletindo em uma supervalorização do Dólar. Assim, o ano de 2024 aumentou a volatilidade dos índices de riscos, totalmente ao contrário do que era previsto nos indicadores econômicos conforme a Política Anual de Investimento/2024.

7.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD), que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de "**Asset Liability Management**" (ALM).

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre **os ativos e os passivos futuros**, ou seja, **o casamento de fluxos de caixa futuro**, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do instituto para os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência ou até mesmo para os fundos de investimento atrelados à subíndices ANBIMA.*

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **5 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

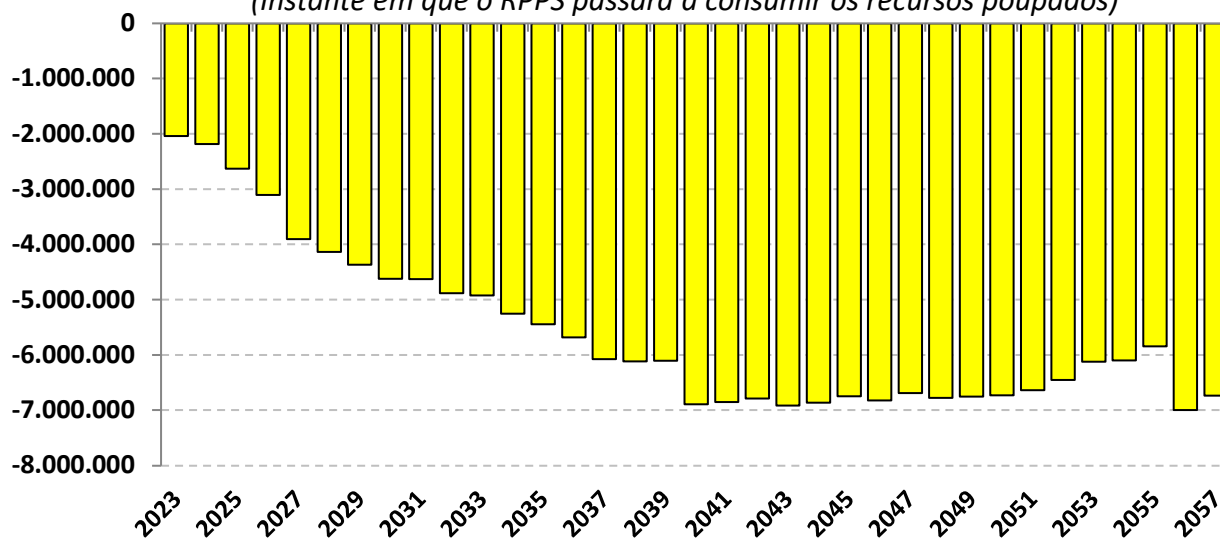
Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 4.693/2021, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2024, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 5 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2029 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2023 - data focal 31/12/2023, a partir do ano 2024, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2023, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Assim, a aplicação em Fundo de Condomínio Fechado (até 2028) pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme exige a Resolução CMN 4.963/21, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

Duration do fluxo de caixa do RPPS

(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)



7.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Reservas Matemáticas Previdenciárias de Benefício, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 9,88% a.a., referente à Meta Atuarial e infelizmente, essa meta não foi alcançada em 2024.

Conforme descrito no item “6.2 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 6,39% a.a., contra 10,89% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro á Dezembro de 2024, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 829.760,93, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 1.279.765,40, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve uma redução real das Reservas Previdenciárias em -3,50%.

Ou seja, dos R\$ 14.985.787,33 do patrimônio líquido ao final do ano, em termos reais, esses ativos líquidos possuem um valor de R\$ 14.535.782,86, devido R\$ (450.004,47) ser referente á diferença entre a rentabilidade alcançada e a necessidade da Meta Atuarial.

Essa diferença de R\$ (-450.004,47), terá um impacto de aumento do Déficit Atuarial e sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS, caso haja algum desajuste (como o não cumprimento da Meta Atuarial).

Mas, a manutenção das alíquotas para 2025, só será possível, caso não haja nenhuma mudança significativa das condições socioeconômicas dos Segurados (aumento de Beneficiários acima do previsto, reajuste excessivo das remunerações e/ou dos Proventos), morosidade em homologar a Reavaliação Atuarial vigente e atrasos de Repasse Previdenciários.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.963/2021.

É a análise.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM